

ENGIE Romania S.A. si filialele sale

Situatii financiare consolidate

**PENTRU ANUL INCHEIAT LA
31 DECEMBRIE 2016**

**Pregatite in conformitate cu Ordinul Ministerului Finantelor Publice
2844/2016 pentru aprobarea reglementarilor contabile conforme cu
Standardele Internationale de Raportare Financiara**

Cuprins

Situatia consolidata a rezultatului global	4
Situatia consolidata a pozitiei financiare.....	5
Situatia consolidata a modificarilor capitalului propriu.....	6
Situatia consolidata a fluxurilor de trezorerie.....	8
1. INFORMATII DESPRE GRUP.....	9
2. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE.....	10
3. RATIONAMENTE, ESTIMARI SI IPOTEZE CONTABILE SEMNIFICATIVE.....	27
4. MODIFICARI ALE POLITICILOR CONTABILE SI ALE INFORMATIILOR DE FURNIZAT	31
5. ACHIZITII DE FILIALE.....	37
6. ALTE VENITURI	38
7. ALTE VENITURI DIN EXPLOATARE.....	38
8. CHELTUIELI CU BENEFICIILE ANGAJATILOR.....	39
9. ALTE CHELTUIELI	40
10. DOBANZI SI ALTE CHELTUIELI / VENITURI FINANCIARE.....	41
11. IMPOZIT PE PROFIT	41
12. IMOBILIZARI CORPORALE.....	43
13. IMOBILIZARI NECORPORALE.....	47
14. IMOBILIZARI FINANCIARE.....	48
15. ALTE ACTIVE/DATORII FINANCIARE	49
16. STOCURI.....	51
17. CREANTE.....	52
18. ALTE CREANTE SI ACTIVE CURENTE.....	53
19. NUMERAR SI ECHIVALENTE DE NUMERAR.....	54
20. CAPITAL SOCIAL SI REZERVE	54
21. PROVIZIOANE	57
22. BENEFICIILE ANGAJATILOR.....	57
23. FURNIZORI SI ALTE DATORII CURENTE.....	58
24. DIVIDENDE	58
25. PREZENTAREA PARTILOR AFILIATE	59
26. ANGAJAMENTE SI CONTINGENTE	60
27. OBIECTIVELE SI POLITICILE PENTRU GESTIONAREA RISCURILOR FINANCIARE.....	68
28. RAPORTAREA PE SEGMENTE.....	73
29. EVENIMENTE ULTERIOARE PERIOADEI DE RAPORTARE	73

Situatia consolidata a rezultatului global

Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2016

	Note	2016 RON	2015 RON
Cifra de afaceri			
Venituri din furnizare gaze		3.764.014.682	3.722.970.077
Venituri din distributie gaze		338.970.793	335.819.145
Venituri din furnizare electricitate		242.698.892	204.846.119
Venituri din certificate verzi		52.809.942	57.447.046
Alte venituri	6	99.533.312	95.321.855
Total cifra de afaceri		4.498.027.621	4.416.404.242
Alte venituri din exploatare	7	91.277.189	148.020.855
Cheltuieli cu achizitie gaz		(2.417.812.805)	(2.323.631.444)
Cheltuieli cu achizitie electricitate		(133.819.166)	(112.985.503)
Cheltuieli cu materialele consumabile		(68.080.016)	(59.435.112)
Cheltuieli de transport si depozitare a gazului		(484.057.223)	(454.401.212)
Cheltuieli cu distributia gazului		(30.375.451)	(23.446.965)
Cheltuieli cu servicii conexe aferente furnizarii de electricitate		(88.378.586)	(72.730.295)
Regularizare certificate verzi		429.412	(2.009.884)
Cheltuieli cu beneficiile angajatilor	8	(319.168.682)	(303.706.410)
Cheltuieli cu amortizarea si deprecierea	12, 13	(207.294.897)	(241.223.069)
Alte cheltuieli	9	(390.102.863)	(495.947.110)
Profit din exploatare		450.644.533	474.908.093
Venituri din dobanzi	10	3.030.543	4.578.075
Cheltuieli cu dobanzile	10	(18.870.182)	(18.858.474)
Castiguri / (pierderi) din diferente de curs valutar		229.805	1.080.331
Alte castiguri / (pierderi) financiare	10	5.084.530	(2.912.284)
Cheltulele financiare, net		(10.525.304)	(16.112.352)
Cota-parte din profitul / (pierdere) asociatilor		1.126.371	6.037.573
Profit brut		441.245.600	464.833.314
Cheltuiala cu impozitul pe profit curent (Cheltuiala) / credit cu impozitul amanat	11	(77.440.523)	(90.430.773)
Profit net	11	363.839.752	378.451.876
Atribuibil actionarilor societatii-mama		363.842.253	376.314.167
Atribuibil intereselor care nu controleaza		(2.501)	2.137.709
Alte elemente ale rezultatului global – care nu vor fi ulterior reclassificate in contul de profit si pierdere			
Castiguri / (pierderi) actuariale pentru beneficiile angajatilor		(436.418)	2.426.968
Impozitul amanat aferent castigurilor / (pierderilor) actuariale		69.827	(388.315)
Reevaluarea cladirilor si terenurilor		22.102.363	-
Impozit amanat aferent reevaluarii cladirilor si terenurilor		(3.536.378)	-
Alte elemente ale rezultatului global, net		18.199.394	2.038.653
Rezultatul global net		382.039.146	380.490.529
Atribuibil actionarilor societatii-mama		382.041.647	378.352.820
Atribuibil intereselor care nu controleaza		(2.501)	2.137.709

Situatiile financiare de la pagina 4 la pagina 73 au fost aprobate de catre Consiliul de Administratie si au fost autorizate pentru a fi emise la 27 aprilie 2017.


Eric Stab
 Presedinte Director General


Anne-Marie Gestin
 Director Directia Financiara Achizitii si Afaceri Generale

Situatia consolidata a pozitiei financiare

La 31 decembrie 2016

	Note	31 decembrie 2016 RON	31 decembrie 2015 RON
Active			
Active pe termen lung			
Imobilizari corporale	12	3.294.797.858	3.275.426.616
Imobilizari necorporale	13	33.117.689	26.547.800
Investitii financiare	14.1	476.165	476.165
Investitii in asociati	14.2	22.032.230	22.139.435
Alte active financiare	15.1	47.225.935	32.785.671
Creante privind impozitul amanat	11	28.250.417	19.990.553
Active curente			
Stocuri	16	229.188.516	267.724.396
Creante comerciale	17	1.229.200.179	1.072.917.908
Alte creante si active curente	18	33.714.012	62.043.785
Numerar si echivalente de numerar	19	982.737.803	330.866.519
TOTAL ACTIVE		5.900.740.804	5.110.918.849
Capital propriu si datorii			
Capital propriu			
Capital social, din care:		257.303.348	257.303.348
- Capital social subscris	20.1	199.245.530	199.245.530
- Ajustare din hiperinflatarea capitalului social		58.057.818	58.057.818
Prime de capital	20.4	653.633.485	653.633.485
Rezerve din reevaluare	20.3	175.114.431	162.368.454
Rezerve legale	20.2	47.702.078	47.702.078
Alte rezerve	20.3	213.814.830	212.419.395
Rezultatul reportat		2.940.832.067	2.571.169.805
Total capital propriu atribuibl actionarilor societatii-mama		4.288.400.239	3.904.596.565
Interese care nu controleaza		61.056	63.557
TOTAL CAPITALURI		4.288.461.295	3.904.660.122
Datorii pe termen lung			
Imprumuturi din obligatiuni	15.3	-	250.000.000
Provizioane pe termen lung	21	108.783.585	90.012.770
Beneficiile angajatilor pe termen lung	22	69.505.326	64.030.327
Subventii		18.688	950.131
Datorii privind impozitul amanat	11	163.563.647	151.871.907
Datorii curente			
Datorii comerciale – furnizori	23	755.677.854	425.358.082
Imprumuturi pe termen scurt si partea curenta a imprumuturilor bancare pe termen lung	15.3	3.134.722	3.134.722
Imprumuturi din obligatiuni		250.000.000	-
Alte datorii financiare curente	15.2	-	3.785.638
Provizioane pe termen scurt	21	38.233.166	31.728.260
Beneficiile angajatilor pe termen scurt	22	38.600.161	38.600.161
Datorii privind impozitul pe profit curent	11	12.986.295	10.656.782
Alte datorii	23	171.776.065	136.129.946
TOTAL DATORII SI CAPITAL PROPRIU		5.900.740.804	5.110.918.849

Situatiile financiare de la pagina 4 la pagina 73 au fost aprobate de catre Consiliul de Administratie si au fost autorizate pentru a fi emise la 27 aprilie 2017.


Eric Stab
 Presedinte Director General


Anne-Marie Gestin
 Director Directia Financiara, Achizitii si Afaceri Generale

ENGIE ROMANIA S.A. SI FILIALELE SALE

Situatii financiare consolidate – OMFP 2844/2016
 pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2016
 (Sumele sunt exprimate in RON, daca nu se precizeaza altfel)

Situatia consolidata a modificarilor capitalului propriu

Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2016

	Capital social RON	Prime de capital RON	Rezerve legale RON	Rezerve din reevaluare RON	Alte rezerve RON	Rezultatul reportat RON	Atribuibil actionarilor societati-mama RON	Interese care nu controleaza RON	Total capitaluri proprii RON
La 1 Ianuarie 2016	257.303.348	653.633.485	47.702.078	162.388.454	212.419.395	2.571.169.805	3.904.596.585	63.657	3.904.660.122
Profitul perioadei						363.842.253	363.842.253	(2.501)	363.839.752
Castiguri/(pierderi) actuariale, net de impozit amanat									
Reevaluarea cladirilor si terenurilor				22.102.363	(366.591)		(366.591)		(366.591)
Impozit amanat aferent				(3.536.378)			22.102.363		22.102.363
Total rezultat global				18.565.985	(366.591)	363.842.253	(3.536.378)		(3.536.378)
							382.041.647	(2.501)	382.039.146
Rezerva din reevaluare realizata in an				(6.768.103)		6.768.103			
Impozit amanat aferent				948.094		(948.094)			
Reevaluarea mijloacelor fixe (nota 12)									
Plati pe baza de actiuni					1.762.028		1.762.028		1.762.028
La 31 decembrie 2016	257.303.348	653.633.485	47.702.078	175.114.431	213.814.830	2.940.832.067	4.288.400.239	61.058	4.288.461.295

Situatiile financiare de la pagina 4 la pagina 73 au fost aprobate de catre Consiliul de Administratie si au fost autorizate pentru a fi emise la 27 aprilie 2017.

Eric Stab
 Presedinte Director General

Anne-Marie Gestin
 Director Directia Financiara, Achizitii si Afaceri Generale

ENGIE ROMANIA S.A. SI FILIALELE SALE

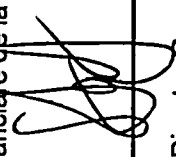
Situatii financiare consolidate – OMFP 2844/2016
 pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2016
 (Sumele sunt exprimate in RON, daca nu se precizeaza altfel)

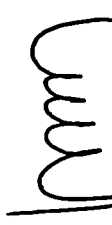
Situatia consolidata a modificarilor capitalului propriu

Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2015

	Capital social RON	Prime de capital RON	Rezerve legale RON	Rezerve din reevaluare RON	Alte rezerve RON	Rezultatul reportat RON	Atributul actionarilor societatii-mama RON	Interese care nu controleaza RON	Total capitaluri proprii RON
La 1 Ianuarie 2015	256.546.418	610.048.663	39.697.720	170.495.711	209.022.305	2.423.931.062	3.709.741.879	28.083.164	3.737.825.043
Profilul perioadei	-	-	-	-	-	376.314.167	376.314.167	2.137.709	378.451.878
Castiguri/(pierderi) actuale, net de impozit amanat	-	-	-	-	2.038.653	-	2.038.653	-	2.038.653
Total rezultat global	-	-	-	-	2.038.653	376.314.167	378.352.820	2.137.709	380.490.529
Achizitia de interese care nu controleaza in Congaz	-	-	-	-	-	14.215.458	14.215.458	(29.700.158)	(15.484.700)
Efectul integrarii Congaz (Nota 5)	20.660	43.584.823	8.004.358	3.825.724	-	(54.778.407)	457.158	(457.158)	-
Rezerva din reevaluare realizata in an	-	-	-	(12.958.749)	-	12.958.749	-	-	-
Impozit amanat aferent	-	-	-	1.370.100	-	(1.370.100)	-	-	-
Majorare capital social	738.270	-	-	(184.332)	(2.291)	(101.124)	488.523	-	488.523
Plati pe baza de actiuni	-	-	-	-	1.360.728	-	1.360.728	-	1.360.728
Plata de dividende (Nota 24)	-	-	-	-	-	(200.000.000)	(200.000.000)	-	(200.000.000)
La 31 decembrie 2015	257.303.348	653.633.485	47.702.078	162.368.454	212.419.395	2.571.169.805	3.904.598.665	63.557	3.904.660.122

Situatiile financiare de la pagina 4 la pagina 73 au fost aprobate de catre Consiliul de Administratie si au fost autorizate pentru a fi emise la 27 aprilie 2017.

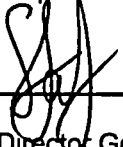

Eric Stab
 Presedinte Director General


Anne-Marie Gestin
 Director Directia Financiara, Achizitii si Afaceri Generale

Situatia consolidata a fluxurilor de trezorerie

	Note	2016 RON	2015 RON
Activitati operationale			
Profit inainte de impozitare		441.245.600	464.833.314
Componente ale rezultatului net care nu genereaza fluxuri de trezorerie aferente activitatii de exploatare:			
Cheltuieli cu amortizarea si deprecierea imobilizarilor corporale	12	200.009.185	233.160.224
Cheltuieli cu amortizarea si deprecierea imobilizarilor necorporale	13	7.285.712	8.024.263
Cheltuieli cu platile pe baza de actiuni		1.762.026	1.360.728
Deprecierea certificatelor verzi amanate		12.772.649	14.889.428
Venituri din certificate verzi amanate		(25.545.298)	(29.778.855)
Scaderi / (cresteri) de valoare nerealizate ale instrumentelor financiare		(3.785.638)	3.785.638
Pierderi din cedarea imobilizarilor corporale	9	5.288.080	19.017.427
Cheltuieli financiare	10	18.870.182	18.858.474
Venituri din dobanzi		(3.030.543)	(4.578.075)
Cota-parte din profitul / (pierdere) asociatilor		(1.126.371)	(6.037.573)
(Castiguri) / pierderi din creante	17	239.248	(401.057)
Variatia ajustarilor de valoare, provizioanelor si a beneficiilor post-angajare		88.925.635	89.224.291
Provizion privind castigurile suplimentare din pretul de achizitie al gazului natural	3	32.060.894	-
Variatia capitalului circulant (fondului de rulment):			
(Crestere) / Descrestere creante comerciale si alte creante		(248.033.340)	31.401.395
(Crestere) / Descrestere stocuri		39.170.283	(14.685.593)
Crestere / (Descrestere) datorii comerciale si alte datorii		390.950.855	(326.702.955)
		<u>957.059.159</u>	<u>502.371.074</u>
Impozit pe profit platit		(75.111.010)	(104.135.326)
Flux de numerar net (utilizat in)/generat din activitati operationale		<u>881.948.149</u>	<u>398.235.748</u>
Activitati de investitii			
Incasari din vanzarea imobilizarilor corporale		1.500.354	2.979.597
Achizitii de imobilizari corporale	12	(222.264.955)	(295.175.411)
Achizitii de imobilizari necorporale	13	(8.282.731)	(10.442.445)
Incasare subventii		20.526.844	31.593.582
Dividende incasate de la asociati		1.233.576	4.535.687
Achizitia unei filiale, net de numerar achizitionat	5	(6.950.314)	-
Achizitie de interese care nu controleaza		-	(15.484.700)
Flux de numerar net (utilizat in)/generat din activitati de investitii		<u>(214.237.226)</u>	<u>(281.993.690)</u>
Activitati de finantare			
Emitere de actiuni proprii	20	-	463.850
Plati de imprumuturi	15	-	-
Dobanzi platite		(18.870.182)	(18.858.474)
Dobanzi incasate		3.030.543	4.578.075
Dividende platite	24	-	(200.000.000)
Flux de numerar net (utilizat in)/generat din activitati de finantare		<u>(15.839.639)</u>	<u>(213.816.549)</u>
Variatia neta a numerarului si a echivalentelor de numerar		<u>651.871.284</u>	<u>(97.574.492)</u>
Numerar si echivalente de numerar la inceputul anului		330.866.519	428.441.012
Numerar si echivalente de numerar la sfarsitul anului	19	<u>982.737.803</u>	<u>330.866.519</u>

Situatiile financiare de la pagina 4 la pagina 73 au fost aprobate de catre Consiliul de Administratie si au fost autorizate pentru a fi emise la 27 aprilie 2017.


Eric Stab
 Presedinte Director General


Anne-Marie Gestin
 Director Directia Financiara, Achizitii si Afaceri Generale

1. INFORMATII DESPRE GRUP

ENGIE Romania SA este o societate pe actiuni al carei obiect de activitate consta in furnizarea gazului natural in partea de sud a teritoriului Romaniei. Societatea a fost creata in urma Hotararii de Guvern nr.491/1998, pusa in aplicare de la 31 august 1998, si denumirea sa s-a modificat in aprilie 2009, din S.C. DGN DISTRIGAZ SUD SA in GDF SUEZ Energy Romania SA. Incepand cu 21 martie 2016, denumirea sociala a Societatii s-a schimbat din GDF SUEZ Energy Romania SA in ENGIE Romania SA. Sediul Societatii este Bulevardul Marasesti, nr. 4-6, sectorul 4, Bucuresti, Romania.

ENGIE Romania SA este parte a grupului ENGIE. Situatiile financiare anuale consolidate ale grupului ENGIE sunt pregatite la nivelul Societatii mama ENGIE, avand sediul social in 1, place Samuel de Champlain 92930, Paris la Défense, France. Aceste situatii financiare anuale consolidate au caracter public si pot fi obtinute de la adresa de internet <http://www.engie.com>.

Societatile consolidate care formeaza grupul ENGIE Romania sunt: ENGIE Romania SA (Societatea-mama) si filialele Distrigaz Sud Retele SRL, ENGIE Servicii SRL, Braila Winds SRL, Alizeu Eolian SA si ENGIE Building Solutions SRL. La sfarsitul anului 2015, conform Sentintei Civile nr. 798/14.12.2015, a avut loc procesul de divizare a filialei Congaz SA si transferarea patrimoniului acesteia, respectiv drepturile si obligatiile, activele si datoriile, catre ENGIE Romania SA si catre Distrigaz Sud Retele SRL.

Distrigaz Sud Retele SRL a luat fiinta in martie 2008 ca urmare a procesului de separare juridica si contabila a activitatii de distributie a gazelor naturale si a serviciilor adiacente, din activitatea ENGIE Romania SA. Societatea a preluat prin transfer o parte a patrimoniului societatii-mama, a devenit titularul contractelor de concesiune a serviciului de distributie a gazelor naturale si a licentei de distributie.

Distrigaz Sud Retele este o societate cu raspundere limitata. La 31 decembrie 2016, ca urmare a procesului de divizare si integrare a Congaz in 2015, ENGIE Romania detine 99,9722% din partile sociale (2015: 99,9722%). Societatea este condusa de Adunarea Generala a Actionarilor avand ca organ de executie un Consiliu de Administratie.

Obiectul de activitate al Societatii il constituie in principal activitatea reglementata de distributie a gazelor naturale. Pe langa aceasta Societatea mai desfasoara si alte activitati nereglementate cum ar fi accesul la sistemul de distributie. Este organizata teritorial in patru Directii Regionale (nefiind inregistrate ca entitati juridice) si 58 de puncte de lucru inregistrate la Registrul Comertului.

Sediul social al Societatii se afla in Bucuresti, Bd. Marasesti nr. 4-6 Corp B, sector 4 si este inregistrata la Registrul Comertului sub numarul J40/2728, avand Codul Unic de Inregistrare 23308833.

ENGIE Servicii SRL a luat fiinta la data de 1 iulie 2009 in urma aprobarii noilor norme tehnice pentru distributia de gaze naturale, care au permis efectuarea activitatii de verificari si revizii a instalatiilor de utilizare pentru consumatorii casnici si de catre alte societati in afara operatorului de distributie. De asemenea, prin Ordinul ANRE 7/2009 s-au modificat conditiile de valabilitate a licentei de distributie, care au permis externalizarea activitatii de verificari si revizii a instalatiilor de utilizare.

Activitatea efectiva a Societatii a inceput la data de 1 octombrie 2009, prin transfer de activitate de la Distrigaz Sud Retele.

ENGIE Servicii este o societate cu raspundere limitata. 99,99% din partile sociale sunt detinute de ENGIE Romania SA. Societatea este condusa de Adunarea Generala a Actionarilor avand ca organ de executie un Consiliu de Administratie. Incepand cu 21 martie 2016, denumirea sociala a Societatii s-a schimbat din Distrigaz Confort in ENGIE Servicii.

Obiectul de activitate al Societatii il constituie in principal activitatea de verificari si revizii instalatii de utilizare si servicii asociate. Este organizata teritorial in trei regiuni (nefiind inregistrate ca entitati juridice) si 18 agentii.

Sediul social al Societatii se afla in Bucuresti, str. Arh. Harjeu Dumitru nr. 57, sector 2 si este inregistrata la Registrul Comertului sub numarul J40/7422, avand Codul Unic de Inregistrare 25724432.

1. INFORMATII DESPRE GRUP (continuare)

Bralla Winds SRL este o societate cu raspundere limitata infiintata in anul 2009 si achizitionata de catre ENGIE Romania SA in proportie de 99,995% in decembrie 2011.

Obiectul de activitate este productia de energie electrica eoliana.

Sediul social al Societatii se afla in Bucuresti, Bd. Marasesti nr. 4-6, Sect. 4 si este inregistrata la Registrul Comertului sub numarul J40/12230/16.09.2016, avand Codul Unic de Inregistrare 26308340..

Alizeu Eolian SA este o societate pe actiuni, infiintata in anul 2010 si achizitionata de catre ENGIE Romania SA in proportie de 99,995% in decembrie 2012.

Obiectul de activitate este productia de energie electrica eoliana.

Sediul social al Societatii se afla in Bucuresti Bd. Marasesti nr. 4-6, Sect. 4 si este inregistrata la Registrul Comertului sub numarul J40/11634/02.09.2016, avand Codul Unic de Inregistrare 27214294.

ENGIE Building Solutions SRL este o Societate al carei obiect principal de activitate este executarea de lucrari de instalatii sanitare, de incalzire si de aer conditionat, precum si prestarea de servicii tehnice pentru clienti industriali. A devenit filiala consolidata incepand cu 1 noiembrie 2016, in urma achizitionarii a 100% din parti sociale de catre ENGIE Servicii SRL de la Cofely Holding GmbH si de la Cofely GEBÄUDETECHNIK GmbH. Denumirea societatii s-a modificat in urma achizitiei, din Cofely Building Services and Maintenance SRL in ENGIE Building Solutions SRL.

Sediul social al societatii este in Bucuresti, Str. Ilioara, nr.60 etaj 1, sector 3, si este inregistrata la Registru Comertului sub numarul J40/724/2001, avand Codul Unic de Inregistrare 13660947.

Aceste situatii financiare ale grupului ENGIE Romania pentru anul incheiat la 31 decembrie 2016 sunt autorizate pentru publicare in conformitate cu rezolutia administratorilor din data de 27 aprilie 2017.

2. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE

2.1. Bazele intocmirii situatiilor financiare

Declaratie de conformitate

Situatiile financiare ale Grupului au fost intocmite in conformitate cu prevederile Ordinului nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara, aplicabile societatilor comerciale ale caror valori mobiliare sunt admise la tranzactionare pe o piata reglementata, cu toate modificarile si clarificarile ulterioare. Aceste prevederi sunt in conformitate cu prevederile Standardelor Internationale de Raportare Financiara adoptate de catre Uniunea Europeana, cu exceptia prevederilor IAS 21 Efectele variatiei cursurilor de schimb valutar cu privire la moneda functionala. In scopul intocmirii acestor situatii financiare, in conformitate cu prevederile legislative din Romania, moneda functionala a Grupului este considerata a fi Leul Romanesc (RON).

OMFP 2844/2016 a inlocuit OMFP 1286/2012 incepand cu situatiile financiare ale anului 2016. Modificarile aduse de OMFP 2844/2016 nu au avut un impact semnificativ asupra situatiilor financiare ale Grupului.

Pentru toti anii incheiati de la 31 decembrie 2008 la 31 decembrie 2011, inclusiv, Grupul a pregatit situatiile financiare consolidate in conformitate cu standardele de contabilitate romanesti (OMFP 3055/2009 si anterior OMFP 1752/2005). Situatiile financiare pentru anul incheiat la 31 decembrie 2012 in conformitate cu OMFP 1286/2012 au fost primele situatii financiare consolidate intocmite in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiare ("IFRS"), asa cum sunt adoptate de Uniunea Europeana ("UE").

Prezentele situatii financiare sunt intocmite conform principiului continuitatii activitatii.

2. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

2.2. Bazele consolidarii

Situatiile financiare consolidate cuprind situatiile financiare ale Societatii-mama si ale filialelor acesteia la data de 31 decembrie 2016.

Filialele sunt consolidate de la data dobandirii, respectiv, de la data la care Grupul detine controlul si continua sa fie consolidate pana la data la care acest control inceteaza. Situatiile financiare ale filialelor sunt intocmite pentru aceeasi perioada de raportare ca pentru entitatea-mama, folosind politici contabile consecvente.

Grupul controleaza o entitate atunci cand are expunere sau drepturi asupra rezultatelor variabile pe baza participarii sale in entitatea in care a investit, si are capacitatea de a-si utiliza autoritatea asupra entitatii in care a investit pentru a influenta valoarea rezultatelor. In general, controlul deriva din detinerea pachetului majoritar al drepturilor de vot.

Toate soldurile, tranzactiile, castigurile si pierderile nerealizate care rezulta din tranzactii in cadrul Grupului, precum si dividendele in cadrul Grupului, sunt eliminate in totalitate.

Rezultatul global din cadrul unei filiale este atribuit interesului care nu controleaza chiar daca aceasta conduce la un sold negativ al interesului care nu controleaza.

Modificarea participatiilor in capitalurile proprii ale unei filiale, fara pierderea controlului, este contabilizata drept tranzactie cu capitaluri proprii.

Daca Grupul pierde controlul asupra unei filiale, acesta:

- ▶ Derecunoaste activele (inclusiv fondul comercial) si datoriile filialei
- ▶ Derecunoaste valoarea contabila a oricaror interese care nu controleaza
- ▶ Derecunoaste diferentele de schimb valutar cumulate inregistrate in capitalul propriu
- ▶ Recunoaste valoarea justa a contravalorii primite
- ▶ Recunoaste valoarea justa a oricarei investitii nerepartizate
- ▶ Recunoaste in profit sau pierdere orice surplus sau deficit
- ▶ Reclasifica la profit sau pierdere sau rezultatul reportat, dupa caz, partea corespunzatoare Societatii-mama din componentele recunoscute anterior la alte elemente ale rezultatului global.

2.3. Principalele politici contabile

a) Combinari de intreprinderi si fond comercial

Combinarile de intreprinderi se contabilizeaza aplicand metoda achizitiei. Costul unei achizitii este evaluat ca fiind valoarea totala a contravalorii transferate, valoarea justa evaluata la data achizitiei si valoarea oricarui interes care nu controleaza in entitatea dobandita. Pentru fiecare combinatie de intreprinderi, Grupul alege daca evalueaza interesul care nu controleaza in entitatea dobandita la valoarea justa sau la cota proportionala din activul net identificabil al entitatii dobandite. Costurile de achizitie efectuate sunt inregistrate la cheltuieli administrative.

Cand Grupul dobandeste o intreprindere, acesta evalueaza activele si datoriile financiare asumate in vederea clasificarii sau desemnarii adecvate a acestora pe baza termenilor contractuali, a conditiilor economice, precum si a altor conditii pertinente existente la data achizitiei. Aceasta include, atunci cand este aplicabil, separarea instrumentelor derivate incorporate de contractele-gazda de catre entitatea dobandita.

In cazul in care combinarea de intreprinderi este realizata in etape, participatia detinuta anterior este reevaluat la valoarea justa de la data achizitiei si orice castig sau pierdere este recunoscut(a) prin profit sau pierdere.

2. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

Orice contraprestatie contingenta care trebuie transferata de dobanditor este recunoscuta la valoarea justa de la data achizitiei. Contraprestatia contingenta considerata un activ sau o datorie si care este un instrument financiar care intra sub incidenta IAS 39 „*Instrumente financiare: recunoastere si evaluare*” este evaluata la valoarea justa iar modificarea acesteia se va recunoaste la profit sau pierdere sau ca modificare la alte elemente ale rezultatului global. In cazul in care contraprestatia contingenta nu intra sub incidenta IAS 39, aceasta este evaluata in conformitate cu standardul IFRS corespunzator. Contraprestatia contingenta clasificata drept capital propriu nu va fi reevaluada si decontarile ulterioare se inregistreaza la capitalul propriu.

Fondul comercial este evaluat initial la cost, reprezentand valoarea cu care totalul dintre contraprestatia transferata si valoarea recunoscuta pentru interesele care nu controleaza depaseste valoarea neta a activelor identificabile achizitionate si a datoriilor asumate. Daca valoarea justa a activelor nete dobandite depaseste valoarea totala a contraprestatiei transferate, castigul este recunoscut la profit sau pierdere.

Dupa recunoasterea initiala, fondul comercial este evaluat la cost minus orice pierderi din depreciere acumulate. In scopul efectuarii testelor pentru depreciere, fondul comercial dobandit dintr-o combinatie de intreprinderi este alocat, de la data dobandirii, fiecărei unitati generatoare de numerar a Grupului despre care se considera ca va beneficia de combinatie, indiferent daca alte active sau datorii ale entitatii dobandite sunt alocate acelor unitati.

b) Investitii in entitati asociate

Investitiile Grupului intr-o entitate asociata sunt contabilizate aplicand metoda punerii in echivalenta. O entitate asociata este o entitate asupra careia Grupul are o influenta semnificativa.

Conform metodei punerii in echivalenta, investitia este recunoscuta initial la cost. Valoarea contabila a investitiei este ajustata pentru a include modificarile post-achizitie in cota Grupului din activul net al entitatii asociate. Fondul comercial corespunzator entitatii asociate este inclus in valoarea contabila a investitiei si nu se amortizeaza si nici nu este testat pentru depreciere separat.

Contul de profit si pierdere reflecta cota Grupului din rezultatele activitatii entitatii asociate. Cand a existat o modificare recunoscuta direct in capitalurile proprii ale entitatii asociate, Grupul isi recunoaste cota corespunzatoare oricaror modificari si o prezinta, daca este cazul, in situatia modificarilor capitalului propriu. Castigurile si pierderile nerealizate din tranzactii intre Grup si entitatea asociata sunt eliminate in masura interesului in entitatea asociata.

Cota Grupului din profitul sau pierderea unei entitatii asociate este prezentata in contul de profit si pierdere si reprezinta profitul sau pierderea dupa impozitare si interesele care nu controleaza in filialele entitatii asociate.

Situatiile financiare ale entitatii asociate sunt intocmite pentru aceeasi perioada ca pentru Grup. Daca este necesar, se realizeaza ajustari pentru alinierarea politicilor contabile la cele ale Grupului.

Dupa aplicarea metodei punerii in echivalenta, Grupul determina daca este necesar sa recunoasca o pierdere din depreciere in legatura cu investitia sa in entitatea asociata. La fiecare data de raportare, Grupul determina daca exista dovezi obiective ca investitia in entitatea asociata sa fie depreciata. Daca exista astfel de dovezi, Grupul calculeaza valoarea deprecierei ca diferenta dintre valoarea recuperabila a entitatii asociate si valoarea sa contabila si recunoaste suma in contul de profit si pierdere la „Cota din pierderile unei entitati asociate”.

La pierderea influentei semnificative asupra entitatii asociate, Grupul evalueaza si recunoaste orice investitie pastrata in respectiva entitate la valoarea justa. Orice diferenta dintre valoarea contabila a entitatii asociate la data pierderii influentei semnificative si valoarea justa a investitiei pastrate plus incasarile din cedare este recunoscuta in profit sau pierdere.

2. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

c) Conversii valutare

Situatiile financiare ale Grupului sunt prezentate in RON, care este si moneda functionala a Grupului, determinata in conformitate cu cerintele IAS 21.

Tranzactiile in valuta sunt convertite in RON folosind cursul de schimb valabil la data tranzactiei. Activele si datoriile monetare exprimate in valuta la sfarsitul perioadei, sunt evaluate in RON folosind cursul de schimb valabil la data incheierii exercitiului financiar. Castigurile si pierderile realizate sau nerealizate sunt inregistrate in contul de profit si pierdere. Cursul de schimb RON – USD si RON – EUR la 31 decembrie 2016 si 31 decembrie 2015 a fost:

	31 decembrie 2016	31 decembrie 2015
RON – USD	4,3033	4,1477
RON – EUR	4,5411	4,5245

Diferentele de curs valutar, favorabile sau nefavorabile, intre cursul de la data inregistrarii creantelor sau datoriilor in valuta sau cursul la care au fost raportate in situatiile financiare anterioare si cursul de schimb de la data incheierii exercitiului financiar, se inregistreaza, la venituri sau cheltuieli financiare, dupa caz.

d) Recunoasterea veniturilor

Veniturile includ furnizarea si distributia gazului, furnizarea de electricitate si alte servicii prestate catre terti sau parti afiliate.

Veniturile sunt recunoscute in masura in care este probabil sa fie generate beneficiile economice si veniturile pot fi evaluate in mod fiabil, indiferent de momentul in care se realizeaza plata. Veniturile sunt evaluate la valoarea justa a contraprestatiei primite sau de primit, luand in considerare termenii de plata contractuali si excluzand taxele si impozitele.

Grupul a concluzionat ca actioneaza in calitate de mandant in cadrul tuturor angajamentelor de venit ale sale. Criteriile de recunoastere descrise mai jos trebuie sa fie indeplinite la momentul recunoasterii venitului.

Venituri din vanzarea bunurilor

Veniturile din vanzarea marfurilor/bunurilor sunt recunoscute in momentul in care au fost transferate cumparatorului riscurile si beneficiile semnificative aferente dreptului de proprietate asupra bunurilor, de obicei, la livrarea bunurilor.

Prin urmare Grupul a calculat si a inregistrat veniturile aferente gazului livrat in luna decembrie 2016 ce urmeaza a fi facturat in ianuarie 2017 („gaz in contor”).

Venituri din prestarea de servicii

Veniturile din prestarea de servicii sunt recunoscute in perioada in care au fost prestate si in corespondenta cu stadiul de executie. Grupul inregistreaza venituri din distributia gazelor si din alte servicii prestate.

Grupul a evaluat tratamentul contabil al taxelor de conectare conform IFRIC 18 si a concluzionat ca substanta tranzactiei este cel mai bine reflectata prin amanarea venitului pe perioada de amortizare a conectarii aferente. In situatia pozitie financiare valoarea conectarilor este prezentata net de venitul amanat aferent, similar cu subventiile si cofinantările.

2. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

Veniturile din dobanzi

Pentru toate instrumentele financiare evaluate la cost amortizat si activele financiare purtatoare de dobanda clasificate ca disponibile in vederea vanzarii, veniturile sau cheltuielile aferente dobanzilor sunt inregistrate utilizand metoda dobanzii efective, reprezentand rata care actualizeaza exact platile si incasarile viitoare in numerar pe durata de viata preconizata a instrumentului financiar sau, acolo unde este cazul, pe o durata mai scurta, la valoarea contabila neta a activului financiar sau a datoriei financiare. Veniturile din dobanzi sunt incluse in contul de profit si pierdere la venituri financiare.

Venituri din dividende

Veniturile sunt recunoscute cand este stabilit dreptul Grupului de a primi plata, in general, cand actionarul aproba dividendul.

e) Subventii guvernamentale

Subventiile guvernamentale sunt recunoscute atunci cand exista siguranta rezonabila ca subventia va fi primita si toate conditiile aferente vor fi indeplinite. Cand subventia se refera la un element de cheltuiala, aceasta este recunoscuta ca venit pe o baza sistematica, pe perioada in care costurile pe care trebuie sa le compenseze sunt trecute pe cheltuieli. Cand subventia se refera la o imobilizare corporala, aceasta este dedusa din valoarea activului la data punerii in functiune.

Cand creditele sau formele similare de asistenta sunt furnizate de guvern sau institutii similare la o rata a dobanzii inferioara ratei aplicabile pe piata, efectul acestei dobanzi favorabile este considerat subventie guvernamentala.

In cursul anului 2016 si al anilor precedenti, in baza HG 1043/ 2004 pentru aprobarea „Regulamentului privind accesul la sistemul national de transport al gazelor naturale si al regulamentului privind accesul la sistemul de distributie al gazelor naturale” au fost executate bransamente si conducte prin cofinantare cu beneficiarii, pentru care se aplica de asemenea contabilitatea de subventii.

Certificate verzi

Certificatele verzi sunt o subventie reglementata de Guvernul Romaniei pentru producatorii de energie din surse regenerabile. Producatorii de energie regenerabila au dreptul sa primeasca certificate verzi care se pot tranzactiona pe o piata reglementata si pentru care producatorii primesc numerar prin tranzactionarea lor. Certificatele verzi sunt emise lunar de operatorul de transport, Transelectrica, pe baza cantitatilor de energie electrica produse si livrate in retea.

Pentru fiecare 1 MWh de energie eoliana produsa Grupul are dreptul sa primeasca 2 certificate verzi. Certificatele verzi sunt recunoscute atunci cand Grupul are dreptul sa le primeasca. Grupul are dreptul sa primeasca certificate verzi atunci cand produce electricitate care este inregistrata in reseaua de electricitate de Transelectrica SA.

Incepand cu data de 1 iulie 2013, Guvernul Romaniei a anuntat modificari ale mecanismului de sprijin pentru producatorii de energie regenerabila. Pentru Grup ca producator de energie eoliana efectul este ca desi este in continuare indreptatit sa primeasca 2 certificate verzi pentru fiecare 1 MWh care intra in reseaua energetica a Romaniei, unul dintre cele 2 certificate este suspendat de la tranzactionare incepand cu data de 1 iulie 2013. Certificatele verzi suspendate de la tranzactionare („certificatele verzi amanate”) se vor putea tranzactiona numai dupa data de 1 ianuarie 2018.

Certificatele verzi sunt recunoscute la valoare justa atunci cand Grupul are dreptul sa le primeasca. Atat pentru certificatele verzi care se pot tranzactiona imediat cat si pentru certificatele verzi amanate, valoarea justa se bazeaza pe pretul mediu de tranzactionare de la data primirii lor. La intervale regulate si cel putin la inchiderea exercitiului financiar, Grupul actualizeaza certificatele verzi din sold la valoarea justa. In acest scop conducerea ia in considerare preturile de tranzactionare curente si previzionate.

2. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

f) Impozite

Impozitul pe profit curent

Creantele si datoriile privind impozitul pe profit curent pentru perioada curenta sunt evaluate la valoarea care se asteapta a fi recuperata de la sau platita catre autoritatile fiscale. Ratele de impozitare si legile fiscale utilizate pentru calcularea sumelor sunt cele adoptate sau in mare masura adoptate la data de raportare de legislatia romaneasca.

Impozitul pe profit curent aferent elementelor recunoscute direct in capitalurile proprii este recunoscut direct in capitalul propriu, nu in contul de profit si pierdere. Conducerea evalueaza periodic pozitiile prezentate in declaratiile fiscale cu privire la situatiile in care reglementarile aplicabile referitoare la impozitare sunt supuse interpretarii si constituie provizioane daca este cazul.

Cota de impozitare este aplicata profitului impozabil si este de 16%. Pierdere fiscala poate fi reportata pe o perioada de maxim 7 ani fiscali.

Impozitul amanat

Impozitul amanat este prezentat aplicand metoda reportului variabil privind diferentele temporare dintre bazele de impozitare ale activelor si datoriilor si valoarea contabila a acestora in scopul raportarii financiare la data de raportare.

Datoriile privind impozitul amanat sunt recunoscute pentru toate diferentele temporare impozabile, cu exceptia cazului in care:

- ▶ datoria privind impozitul amanat provine din recunoasterea initiala a fondului comercial sau a unui activ sau a unei datorii nete intr-o tranzactie care nu este o combinatie de intreprinderi si, la data tranzactiei, nu afecteaza nici profitul contabil, nici profitul sau pierdere impozabila, sau
- ▶ diferentele temporare impozabile sunt asociate investitiilor in filiale, intreprinderi asociate, precum si intereselor in asocierile in participare, atunci cand societatea-mama, investitorul sau asociatul este capabil(a) sa controleze momentul reluarii diferentei temporare si exista posibilitatea ca diferenta temporara sa nu fie reluata in viitorul apropiat.

Creantele privind impozitul amanat sunt recunoscute pentru toate diferentele temporare deductibile, pentru amanarea creditelor fiscale neutilizate si orice pierderi fiscale neutilizate, in masura in care este probabil sa fie disponibil un profit impozabil (inclusiv diferente temporare impozabile) fata de care sa poata fi utilizate diferentele temporare deductibile si amanarea creditelor fiscale neutilizate si orice pierderi fiscale neutilizate, cu exceptia cazului in care creanta privind impozitul amanat aferenta diferentelor temporare deductibile provine din recunoasterea initiala a unui activ sau a unei datorii intr-o tranzactie care nu este o combinatie de intreprinderi si, la data tranzactiei, nu afecteaza nici profitul contabil, nici profitul sau pierdere impozabila. Diferentele temporare deductibile asociate investitiilor in filiale, intreprinderi asociate, precum si intereselor in asocierile in participare se recunosc numai atunci cand este probabil ca diferentele temporare vor fi reversate in viitorul previzibil/apropiat si va exista profit impozabil viitor (inclusiv diferente temporare impozabile) pe seama caruia pot fi utilizate diferentele temporare deductibile.

Valoarea contabila a creantelor privind impozitul amanat este revizuita la fiecare data de raportare si reduca in masura in care nu mai este probabil sa fie disponibil suficient profit impozabil pentru a permite utilizarea beneficiului unei parti a creantei privind impozitul amanat sau al totalitatii acesteia. Creantele privind impozitul amanat nerecunoscute sunt reevaluate la fiecare data de raportare si se recunosc in masura in care a devenit probabil faptul ca profitul impozabil viitor va permite recuperarea creantei privind impozitul amanat.

Creantele si datoriile privind impozitul amanat sunt evaluate la ratele de impozitare preconizate a fi aplicate pentru perioada in care activul este realizat sau datoria este decontata, pe baza ratelor de impozitare (si a reglementarilor fiscale) care au fost adoptate sau in mare masura adoptate pana la data de raportare.

2. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

Impozitul amanat privind elementele recunoscute in afara profitului si pierderii este recunoscut in afara profitului si pierderii. Elementele privind impozitul amanat sunt recunoscute in corelatie cu tranzactia suport la alte elemente ale rezultatului global sau direct in capitalurile proprii.

Creantele si datoriile privind impozitul amanat sunt compensate daca exista un drept legal de compensare a creantelor privind impozitul curent cu datoriile privind impozitul pe profit curent si impozitele amanate se refera la aceeasi entitate impozabila si la aceeasi autoritate fiscala.

Taxa pe valoarea adaugata

Veniturile, cheltuielile si activele sunt recunoscute la valoare neta de TVA, cu exceptia:

- ▶ Cazului in care taxa de vanzare aplicabila unei achizitii de active sau servicii nu este recuperabila de la autoritatea fiscala, in acest caz taxa de vanzare fiind recunoscuta ca parte a costului de achizitie a activului sau ca parte a elementului de cheltuiala, dupa caz.
- ▶ Creantelor si datoriilor prezentate la o valoare incluzand taxa de vanzare.

Valoarea neta a taxei de vanzare recuperabila de la sau de plata catre autoritatea fiscala este inclusa ca parte a creantelor sau datoriilor in situatia pozitiei financiare.

g) Imobilizari corporale

Evaluare initiala

Imobilizarile corporale sunt prezentate la cost, net de amortizarea acumulata si/sau pierderile din depreciere acumulate, daca este cazul. Acest cost include costul de inlocuire a imobilizarii corporale respective la momentul inlocuirii si costul indatorarii pentru proiectele de constructie pe termen lung, daca sunt indeplinite criteriile de recunoastere.

Cand parti semnificative ale imobilizarilor corporale trebuie inlocuite la anumite intervale, Grupul recunoaste partile respective ca active individuale cu durata utila de viata specifica si le amortizeaza corespunzator. De asemenea, la desfasurarea unei inspectii generale, costul acesteia este recunoscut in valoarea contabila a imobilizarii corporale ca o inlocuire, daca sunt indeplinite criteriile de recunoastere. Toate celelalte costuri cu reparatiile si intretinerea sunt recunoscute in contul de profit si pierdere cand sunt efectuate. Valoarea prezenta a costurilor preconizate pentru casarea activului dupa utilizarea sa este inclusa in costul activului respectiv daca sunt satisfacute criteriile de recunoastere a unui provizion.

Costul unei imobilizari corporale este format din:

- (a) pretul sau de cumparare, inclusiv taxele vamale si taxele de cumparare nerambursabile, dupa deducerea reducerilor comerciale si a rabaturilor.
- (b) orice costuri care se pot atribui direct aducerii activului la locatia si starea necesare pentru ca acesta sa poata functiona in modul dorit de conducere.
- (c) estimarea initiala a costurilor de demontare si de mutare a elementului si de reabilitare a amplasamentului unde este situat, daca Grupul are aceasta obligatie.

Imobilizarile in curs includ costul constructiei, al imobilizarilor corporale si orice alte cheltuieli directe. Acestea nu se amortizeaza pe perioada de timp pana cand activele relevante sunt finalizate si puse in functiune.

Costul presupus la data tranzitiei la IFRS (1 Ianuarie 2011)

Grupul a folosit la data tranzitiei drept cost presupus valorile obtinute la reevaluarea de la data de 31 decembrie 2007, inregistrata in conformitate cu prevederile contabile anterior aplicabile (OMFP 3055/2009 si OMFP 1752/2005), pentru toate imobilizarile corporale cu exceptia terenurilor si cladirilor.

2. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

Evaluarea ulterioara

Grupul a ales ca metoda de evaluare ulterioara a terenurilor si cladirilor modelul reevaluarii si modelul costului pentru celelalte imobilizari corporale.

Modelul bazat pe cost presupune prezentarea imobilizarilor corporale la cost minus amortizare cumulata si pierderi din depreciere iar modelul de reevaluare presupune ca imobilizarile corporale sa fie contabilizate la o valoare reevaluată, aceasta fiind valoarea justa la data reevaluării minus orice amortizare acumulata ulterior si orice pierderi din depreciere.

Amortizarea imobilizarilor

Durata de utilizare economica este perioada de timp in care este asteptat ca activul sa fie folosit de catre Grup. Amortizarea este calculata aplicand metoda liniara pe intreaga durata de utilizare a activului. Terenurile nu se amortizeaza.

Tip	Durate de viata contabile (ani)
Cladiri	50
Cladiri constructii cu structura metalica (turn metalic turbina eoliana)	20
Constructii usoare (baraci, soproane)	10
Conducte de distributie din otel	30
Conducte de distributie din polietilena	40
Motoare eoliene (turbina eoliana fara componente)	20
Alte constructii, echipamente tehnologice, masini utilaje	10
Contoare	8-15
Convectoare, alte aparate de masurare, control si reglare	10
Mijloace de transport si alte imobilizari	5
Echipamente IT	3

Durata de viata si metoda de amortizare sunt revizuite periodic si, daca este cazul, sunt ajustate prospectiv, astfel incat sa existe o concordanta cu asteptarile privind beneficiile economice aduse de respectivele active.

In situatiile in care valoarea contabila a crescut ca urmare a reevaluării, cresterea este creditata direct in capitaluri proprii, ca surplus din reevaluare. Cand valoarea contabila este diminuata ca rezultat al reevaluării, diminuarea este inregistrata ca o cheltuiala, in masura in care nu diminueaza un surplus de reevaluare anterior inregistrat.

Surplusul din reevaluare inclus in capitaluri proprii este transferat direct in rezultatul reportat atunci cand surplusul este realizat pe masura amortizării, casării sau vânzării activului.

Derecunoastere

Un element de imobilizari corporale este derecunoscut la cedare sau cand nu se mai asteapta niciun beneficiu economic viitor din utilizarea sau cedarea acestuia. Orice castig sau pierdere care rezulta din derecunoasterea unui activ (calculat(a) ca fiind diferenta dintre incasarile nete la cedare si valoarea contabila a elementului) este inclusa in contul de profit si pierdere cand activul este derecunoscut.

2. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

h) Contracte de leasing

Determinarea masurii in care un angajament este sau contine un contract de leasing se bazeaza pe fondul economic al angajamentului la data inceperii acestuia. Angajamentul este evaluat pentru a stabili daca indeplinirea angajamentului depinde de utilizarea unui anumit activ sau a anumitor active sau daca angajamentul confera dreptul de utilizare a activului sau activelor, chiar daca dreptul respectiv nu este mentionat in mod explicit in angajament.

Grupul in calitate de locatar

Leasingurile financiare, care transfera Grupului in mod semnificativ toate riscurile si beneficiile aferente dreptului de proprietate asupra elementului in regim de leasing, sunt capitalizate la inceputul contractului de leasing la valoarea justa a elementului in regim de leasing sau, daca aceasta este mai mica, la rata de actualizare a platilor minime de leasing. Platile de leasing sunt impartite in cheltuieli de finantare si reducerea datoriei de leasing, astfel incat sa se obtina o rata constanta a dobanzii la soldul datoriei ramas. Cheltuielile de finantare sunt recunoscute drept costuri de finantare in contul de profit si pierdere.

Un activ in regim de leasing este amortizat pe durata utila de viata a activului. Totusi, daca nu exista certitudinea rezonabila ca Grupul va obtine dreptul de proprietate pana la sfarsitul duratei contractului de leasing, activul trebuie amortizat pe perioada cea mai scurta dintre durata contractului de leasing si durata de viata utila estimate a acestuia.

Platile de leasing operational sunt recunoscute liniar drept cheltuieli de exploatare in contul de profit si pierdere pe durata contractului de leasing.

I) Costurile indatorarii

Costurile indatorarii care sunt atribuibile direct achizitiei, constructiei sau productiei unui activ care implica in mod necesar o perioada substantiala de timp pentru a fi gata in vederea utilizarii sale prestabilite sau in vederea vanzarii sunt capitalizate ca parte din costul acelui activ. Toate celelalte costuri ale indatorarii sunt trecute pe cheltuieli in perioada in care intervin. Costurile indatorarii reprezinta dobanzile si alte costuri suportate de Grup pentru imprumutarea de fonduri. Grupul nu a avut costuri ale indatorarii atribuibile direct achizitiei, constructiei sau productiei unui activ in anii 2016 si 2015.

J) Imobilizari necorporale

Imobilizarile necorporale dobandite separat sunt evaluate la recunoasterea initiala la cost. Dupa recunoasterea initiala, imobilizarile necorporale sunt contabilizate la cost minus orice amortizare cumulata si orice pierderi din depreciere cumulate, daca exista. Imobilizarile necorporale generate intern, exclusiv costurile de dezvoltare capitalizate, nu sunt capitalizate si cheltuiala este reflectata in contul de profit si pierdere in momentul in care cheltuiala este efectuata.

Duratele de viata utile ale imobilizarilor necorporale sunt evaluate ca fiind determinate sau nedeterminate.

Imobilizarile necorporale cu durata de viata utila determinata sunt amortizate pe durata de viata economica si evaluate pentru depreciere ori de cate ori exista indicii ale deprecierei imobilizarii necorporale. Perioada de amortizare si metoda de amortizare pentru o imobilizare necorporala cu o durata de viata utila determinata sunt revizuite cel putin la sfarsitul fiecarei perioade de raportare. Modificarile in duratele de viata utila preconizata sau in ritmul preconizat de consumare a beneficiilor economice viitoare incorporate in active sunt contabilizate prin modificarea metodei sau perioadei de amortizare, dupa caz, si sunt tratate ca modificari ale estimarilor contabile.

Castigurile sau pierderile care rezulta din derecunoasterea unei imobilizari necorporale sunt calculate ca diferenta dintre incasarile nete din cedare si valoarea contabila a elementului si sunt recunoscute in contul de profit si pierdere cand activul este derecunoscut.

2. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

Imobilizarile necorporale ale Grupului sunt reprezentate in principal de programe informatice si licente. Programele informatice sunt amortizate liniar pe o perioada de maximum 3 ani iar licentele se amortizeaza pe durata valabilitatii acestora. De asemenea intangibilele generate in urma achizitiei de filiale se amortizeaza pe durata de viata a activelor acestora.

Fond comercial

Fondul comercial generat din achizitia unei noi entitati este evaluat initial la cost, si reprezinta diferenta dintre costul de achizitie si valoarea justa a procentului achizitionat din activele, datoriile si datoriile contingente identificabile ale entitatii. Fondul comercial nu se amortizeaza, dar se testeaza anual pentru depreciere. Odata depreciat, fondul comercial nu se mai poate aprecia.

k) Instrumente financiare – recunoastere initiala si evaluare ulterioara

Recunoastere initiala si evaluare

Activele financiare care intra sub incidenta IAS 39 sunt clasificate ca active financiare la valoarea justa prin profit sau pierdere, imprumuturi si creante, investitii pastrate pana la scadenta, active financiare disponibile in vederea vanzarii sau instrumente derivate desemnate ca instrumente de acoperire impotriva riscurilor in cadrul unei acoperiri eficiente impotriva riscurilor, dupa caz.

Datoriile financiare care intra sub incidenta IAS 39 sunt clasificate ca datorii financiare la valoarea justa prin profit sau pierdere, alte datorii (imprumuturi si credite, datorii comerciale) sau instrumente derivate desemnate ca instrumente de acoperire impotriva riscurilor in cadrul unei acoperiri eficiente impotriva riscurilor, dupa caz.

Grupul determina clasificarea activelor financiare la recunoasterea initiala.

Toate activele financiare sunt recunoscute initial la valoarea justa cu exceptia activelor si datoriilor financiare la valoare justa prin contul de profit si pierdere, plus/net de costurile direct atribuibile tranzactiei.

Cumpararile sau vanzarile de active financiare care impun livrare de active intr-o perioada prevazuta printr-o reglementare sau conventie de pe piata (tranzactii standard) sunt recunoscute la data tranzactiei, si anume, data la care Grupul se angajeaza sa cumpere sau sa vanda activul.

Evaluarea ulterioara

Evaluarea ulterioara a activelor si datoriilor financiare depinde de clasificare acestora, dupa cum este descris mai jos:

Active si datorii financiare la valoarea justa prin profit sau pierdere

Activele si datoriile financiare la valoarea justa prin profit sau pierdere includ activele financiare detinute in vederea tranzactionarii si activele financiare desemnate la recunoasterea initiala ca fiind la valoarea justa prin profit sau pierdere.

Activele si datoriile financiare sunt clasificate ca fiind detinute in vederea tranzactionarii daca sunt dobandite in scopul vanzarii sau reachizitionarii pe termen scurt. Instrumentele derivate, inclusiv instrumentele derivate incorporate care au fost separate, sunt, de asemenea, clasificate ca detinute in vederea tranzactionarii daca nu sunt desemnate ca instrumente eficiente de acoperire impotriva riscurilor conform IAS 39.

Activele si datoriile financiare pot fi desemnate la recunoasterea initiala la valoarea justa prin profit sau pierdere numai daca sunt indeplinite criteriile specifice prevazute de IAS 39. Grupul nu a desemnat active sau datorii financiare in categoria valoare justa prin profit sau pierdere.

2. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

Activele si datoriile financiare la valoarea justa prin profit sau pierdere sunt contabilizate in situatia pozitiei financiare la valoarea justa, iar modificarile valorii juste sunt recunoscute in contul de profit si pierdere in categoria veniturilor sau cheltuielilor financiare.

Imprumuturile acordate si creantele

Imprumuturile acordate si creantele sunt active financiare nederivate cu plati fixe sau determinabile si care nu sunt cotate pe o piata activa. Dupa recunoasterea initiala, aceste active financiare sunt evaluate ulterior la cost amortizat utilizand metoda ratei dobanzii efective, minus deprecierea. Costul amortizat este calculat luand in considerare orice reducere sau prima la achizitie si orice comisioane si costuri care fac parte integranta din rata dobanzii efective. Amortizarea pe baza ratei dobanzii efective este inclusa in contul de profit si pierdere la venituri financiare.

Provizioanele pentru depreciere sunt constituite atunci cand exista dovezi conform carora Grupul nu va putea incasa creantele. Grupul evalueaza la fiecare data de raportare masura in care exista vreo dovada obiectiva ca un activ financiar sau un grup de active financiare este depreciat. Un activ financiar sau un grup de active financiare este considerat depreciat daca si numai daca exista dovezi obiective ale deprecierei ca rezultat al unui sau al mai multor evenimente care au aparut dupa recunoasterea initiala a activului (un „eveniment care ocaziona pierderi”), si daca acel eveniment care ocaziona pierderi are un impact asupra viitoarelor fluxuri de trezorerie estimate ale activului financiar sau ale grupului de active financiare care pot fi estimate fiabil.

Dovezile de depreciere pot sa includa indicii ca debitorul sau un grup de debitori se confrunta cu dificultati financiare semnificative, neindeplinirea obligatiei de plata a dobanzii sau a principalului, probabilitatea sa intre in faliment sau alta forma de reorganizare financiara si date observabile indica faptul ca exista o scadere cuantificabila in fluxurile de trezorerie estimate, cum ar fi intarzieri la plata sau variatii ale conditiilor economice corelate cu neplata.

Pierderile care provin din depreciere sunt recunoscute in contul de profit si pierdere in „Alte cheltuieli”. Creantele neincasabile sunt inregistrate pe cheltuieli cand sunt identificate. Grupul analizeaza cel putin anual lista creantelor depreciate pentru a identifica creantele neincasabile.

O parte din vanzarile Grupului sunt decontate prin compensare. Grupul compenseaza creantele asupra clientilor provenite din vanzari cu datoriile pentru marfuri sau servicii in cadrul unui intreg lant de societati care au datorii si creante reciproce. Aceste tranzactii sunt efectuate la valoare nominala, fara a se recunoaste o pierdere sau un profit.

Imprumuturile purtatoare de dobanda

Dupa recunoasterea initiala, imprumuturile purtatoare de dobanda sunt evaluate ulterior la costul amortizat utilizand metoda ratei dobanzii efective. Castigurile si pierderile sunt recunoscute in contul de profit si pierdere atunci cand datoriile sunt derecunoscute, precum si pe perioada procesului de amortizare la rata dobanzii efective.

Costul amortizat este calculat luand in considerare orice reducere sau prima la achizitie si orice comisioane si costuri care fac parte integranta din rata dobanzii efective. Amortizarea la rata dobanzii efective este inclusa in contul de profit si pierdere la costurile de finantare.

2. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

Derecunoasterea

Un activ financiar (sau, daca este cazul, o parte a unui activ financiar sau o parte a unui grup de active financiare similare) este derecunoscut atunci cand:

- ▶ Drepturile de a primi fluxurile de trezorerie generate de activ au expirat.
- ▶ Grupul si-a transferat drepturile de a primi fluxurile de trezorerie generate de activ sau si-a asumat o obligatie de plata a fluxurilor de trezorerie incasate integral, fara intarzieri semnificative, unei terte parti, in baza unui angajament cu fluxuri identice („pass-through”); si (a) Grupul a transferat in mod semnificativ toate riscurile si recompensele aferente activului sau (b) Grupul nu a transferat si nu a pastrat in mod semnificativ toate riscurile si recompensele aferente activului, dar a transferat controlul asupra activului.
- ▶ Cand Grupul si-a transferat drepturile de a primi fluxurile de trezorerie dintr-un activ sau a incheiat un angajament cu fluxuri identice si nu a transferat si nici nu a pastrat in mod semnificativ toate riscurile si recompensele aferente activului, dar nici nu a transferat controlul asupra activului, activul este recunoscut proportional cu continuarea implicarii Grupului in activul respectiv. In acest caz, Grupul recunoaste si o datorie asociata. Activul transferat si datoria asociata sunt evaluate pe o baza care sa reflecte drepturile si obligatiile pe care le-a pastrat Grupul.
- ▶ Continuarea implicarii care ia forma unei garantii privind activul transferat este evaluata la valoarea mai mica dintre valoarea contabila initiala a activului si valoarea maxima a contravalorii care i s-ar putea impune Grupului sa o ramburseze.

O datorie financiara este derecunoscuta atunci cand obligatia aferenta datoriei este stinsa, este anulata sau expira. In cazul in care o datorie financiara este inlocuita cu o alta datorie provenind de la acelasi creditor in conditii substantial diferite sau daca termenii unei datorii existente se modifica in mod substantial, acest schimb sau modificare este tratata ca o derecunoastere a datoriei initiale si o recunoastere a noii datorii. Diferenta dintre valorile contabile aferente este recunoscuta in contul de profit si pierdere.

Compensarea instrumentelor financiare

Activele financiare si datoriile financiare sunt compensate si valoarea neta raportata in situatia pozitiei financiare numai daca exista in mod curent un drept legal de a compensa sumele recunoscute si o intentie de decontare pe o baza neta sau de valorificare a activelor si de decontare a datoriilor in mod simultan.

Valoarea justa a instrumentelor financiare

Valoarea justa a instrumentelor financiare care sunt tranzactionate pe piete active la fiecare data de raportare este determinata prin referire la preturile de piata cotate sau la pretul pe care il stabileste dealer-ul (pentru termen lung pretul se liciteaza, iar pe termen scurt se da pretul cerut), fara nicio deductie pentru costuri aferente tranzactiei. Pentru a estima valoarea justa a instrumentelor financiare care nu sunt tranzactionate pe piete active se folosesc modele de evaluare adecvate.

1) Instrumente financiare derivate si contabilitatea de acoperire impotriva riscurilor

Recunoasterea initiala si evaluarea ulterioara

Instrumente financiare derivate, cum ar fi contractele forward pe valuta, contractele swap pe rata dobanzii si forward pe marfuri, sunt folosite pentru acoperirea riscurilor valutare, riscurilor de rata a dobanzii, respectiv, riscurilor de pret privind marfurile. Aceste instrumente financiare derivate sunt recunoscute initial la valoarea justa la data la care este incheiat un contract cu instrumente derivate si sunt reevaluate ulterior la valoarea justa. Instrumentele derivate sunt contabilizate ca active financiare atunci cand valoarea justa este pozitiva si ca datorii financiare atunci cand valoarea justa este negativa.

Grupul practica o metoda de acoperire impotriva riscurilor (achizitia de USD forward si spot) pentru variatia de curs intre data platii si cea a inregistrarii in contabilitate a facturii de import de gaze naturale.

2. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

Orice castiguri sau pierderi provenind din modificarea valorii juste a instrumentelor derivate sunt inregistrate direct in contul de profit si pierdere, cu exceptia partii eficace a acoperirii fluxurilor de trezorerie impotriva riscurilor, care este recunoscuta in alte elemente ale rezultatului global.

In scopul desfasurarii contabilitatii de acoperire impotriva riscurilor, Grupul clasifica acoperirile astfel:

- ▶ Acoperiri ale valorii juste impotriva riscurilor, prin care se acopera impotriva riscurilor expunerea la modificarile valorii juste a unui activ sau a unei datorii recunoscute sau a unui angajament ferm nerecunoscut
- ▶ Acoperiri ale fluxurilor de trezorerie impotriva riscurilor, prin care este acoperita impotriva riscurilor expunerea la variatia fluxurilor de trezorerie care poate fi atribuita unui risc specific asociat cu un activ sau o datorie recunoscuta sau cu o tranzactie prognozata foarte probabila sau cu riscul valutar al unui angajament ferm nerecunoscut.

La initierea unei relatii de acoperire impotriva riscurilor, Grupul desemneaza si documenteaza oficial relatia de acoperire pentru care Grupul doreste sa aplice contabilitatea de acoperire impotriva riscurilor si obiectivul si strategia de gestionare a riscului pentru a intreprinde acoperirea impotriva riscurilor. Aceste acoperiri impotriva riscurilor se preconizeaza a fi foarte eficace in procesul de compensare a modificarilor valorii juste sau ale fluxurilor de trezorerie, si sunt evaluate permanent pentru a determina daca acestea au avut, intr-adevar, un nivel de eficacitate ridicat pe parcursul perioadelor de raportare financiare pentru care au fost desemnate.

Acoperirile impotriva riscurilor care indeplinesc strict criteriile contabilitatii de acoperire impotriva riscurilor sunt contabilizate dupa cum urmeaza:

Operatiuni de acoperire a valorii juste impotriva riscurilor

Modificarea valorii juste a unui instrument derivat de acoperire a ratei dobanzii impotriva riscurilor este recunoscuta la costurile de finantare in contul de profit si pierdere. Modificarea valorii juste a elementului acoperit care poate fi atribuita riscului acoperit este inregistrata ca parte a valorii contabile a elementului acoperit si este de asemenea recunoscuta in contul de profit si pierdere la costurile de finantare.

In cazul acoperirii valorii juste impotriva riscurilor aferenta elementelor contabilizate la costul amortizat, ajustarea valorii juste este amortizata prin contul de profit si pierdere pe perioada ramasa pana la scadenta. Amortizarea la rata dobanzii efective poate incepe de indata ce exista o ajustare si nu trebuie sa inceapa mai tarziu de data la care elementul acoperit impotriva riscului inceteaza a fi ajustat pentru modificarile valorii sale juste care pot fi atribuite riscului acoperit.

Daca elementul acoperit este derecunoscut, valoarea justa neamortizata este recunoscuta imediat in contul de profit si pierdere.

Cand un angajament ferm nerecunoscut este desemnat ca element acoperit impotriva riscului, modificarea ulterioara cumulata a valorii juste a angajamentului ferm care poate fi atribuita riscului acoperit este recunoscuta ca activ sau datorie iar castigul sau pierderea corespunzatoare recunoscut(a) in contul de profit si pierdere.

Operatiuni de acoperire a fluxurilor de trezorerie impotriva riscurilor

Portiunea eficace a castigului sau pierderii aferente unui instrument de acoperire impotriva riscurilor este recunoscuta direct la alte elemente ale rezultatului global in rezerva pentru acoperirea fluxurilor de trezorerie impotriva riscurilor, in timp ce portiunea ineficace este recunoscuta imediat in contul de profit si pierdere.

Sumele recunoscute ca alte elemente ale rezultatului global sunt transferate la contul de profit si pierdere cand tranzactia acoperita afecteaza profitul sau pierderea. Cand elementul acoperit reprezinta costul unui activ nefinanciar sau al unei datorii nefinanciare, sumele recunoscute in alte elemente ale rezultatului global sunt transferate la valoarea contabila initiala a activului sau datoriei nefinanciare.

2. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

Daca nu se mai preconizeaza ca tranzactia prognozata sau angajamentul ferm sa mai aiba loc, castigul sau pierderea cumulata recunoscuta anterior la capitalurile proprii este transferata in contul de profit si pierdere. Daca instrumentul de acoperire expira sau este vandut, reziliat sau exercitat fara inlocuirea sau convertirea unui instrument de acoperire impotriva riscurilor intr-un alt instrument de acoperire impotriva riscurilor sau daca desemnarea acestuia ca acoperire impotriva riscurilor este revocata, orice castig sau pierdere cumulata recunoscuta anterior in alte elemente ale rezultatului global ramane in alte elemente ale rezultatului global pana cand tranzactia prognozata sau angajamentul ferm afecteaza profitul sau pierderea.

Clasificarea curent / termen lung

Instrumentele derivate care nu sunt desemnate ca fiind instrumente eficace de acoperire impotriva riscurilor sunt clasificate ca fiind curente sau pe termen lung (sau sunt separate in parti curente si pe termen lung) pe baza unei evaluari a faptelor si circumstantelor (de ex.: fluxurile de trezorerie suport).

m) Stocuri

Valoarea stocului de gaze cuprinde valoarea gazului achizitionat precum si taxele si comisioanele vamale. Gazul achizitionat din import este evaluat la cursul valutar din declaratia vamala.

In cazurile in care nu au existat declaratii vamale, cursul valutar utilizat a fost cel de la finele lunii in care are loc tranzactia.

Valoarea stocului de gaze naturale include doar valoarea moleculei de gaze, iar serviciile aferente cum ar fi cele de inmagazinare si transport sunt inregistrate direct in profit sau pierdere.

Valoarea realizabila neta este estimata pe baza pretului de vanzare aferent activitatii normale mai putin costurile estimate pentru vanzare.

La 31 decembrie 2016, Grupul considera ca nu exista indicii ce ar sugera o depreciere a stocului de gaze: pe piata reglementata, aceste costuri sunt recunoscute in pretul final de vanzare al gazelor conform reglementarilor ANRE, iar pe piata libera mecanismul de tarificare acopera in intregime aceste costuri.

Metoda de evaluare a stocului este costul mediu ponderat. Pentru stocul de gaze, valoarea se calculeaza separat pentru cele doua surse de achizitie (import, intern), precum si pe categorii de clienti: captivi si eligibili, respectiv vulnerabili si non-vulnerabili.

n) Deprecierea activelor nefinanciare

Grupul evalueaza la fiecare data de raportare daca exista indicii de depreciere a unui activ. Daca exista indicii sau daca este necesara o testare anuala pentru deprecierea unui activ, Grupul estimeaza valoarea recuperabila a activului respectiv. Valoarea recuperabila a unui activ reprezinta cea mai mare valoare dintre valoarea justa a unui activ sau a unei unitati generatoare de numerar minus costurile asociate vanzarii si valoarea sa de utilizare. Aceasta este determinata pentru un activ individual, cu exceptia cazului in care activul nu genereaza intrari de numerar care sunt in mare masura independente de acelea ale altor active sau grupuri de active. Cand valoarea contabila a unui activ sau a unei unitati generatoare de numerar este mai mare decat valoarea sa recuperabila, activul este considerat depreciat si valoarea sa contabila este scazuta pana la valoarea sa recuperabila.

La evaluarea valorii de utilizare, fluxurile de trezorerie viitoare estimate sunt actualizate la valoarea lor actualizata utilizand o rata inainte de impozitare care sa reflecte evaluarile curente ale pietei privind valoarea-timp a banilor si riscurile specifice activului. La determinarea valorii juste minus costurile asociate vanzarii sunt luate in considerare tranzactii recente de pe piata, daca exista. Daca nu pot fi identificate astfel de tranzactii este utilizat un model de evaluare adecvat. Aceste calcule sunt coroborate prin multipli de evaluare, preturi cotate ale actiunilor pentru filialele listate sau alti indicatori disponibili privind valoarea justa.

2. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

Pierderea din deprecierea activitatilor continue, inclusiv deprecierea stocurilor, este recunoscuta in contul de profit si pierdere, cu exceptia terenurilor sau cladirilor care au fost reevaluate anterior si reevaluarea a fost contabilizata in alte elemente ale rezultatului global. In acest caz, deprecierea este, de asemenea, recunoscuta in alte elemente ale rezultatului global pana la valoarea oricarei reevaluari anterioare.

La finalul fiecărei perioade de raportare se face o evaluare pentru a determina dacă există indicatori ca pierderi din depreciere recunoscute anterior nu mai există sau au scăzut. Dacă există o astfel de indicație, Grupul estimează valoarea recuperabilă a activului sau a unității generatoare de numerar. O pierdere din depreciere recunoscută anterior este reversată numai dacă a existat o schimbare în ipotezele utilizate pentru determinarea valorii recuperabile a activului. Reversarea este limitată, astfel încât valoarea contabilă a activului să nu depășească valoarea sa recuperabilă și să nu depășească nici valoarea contabilă pe care ar fi avut-o activul dacă nu ar fi fost depreciat anterior. Asemenea reversare este recunoscută în contul de profit și pierdere cu excepția cazului în care activul a fost reevaluat, în acest caz, reversarea este tratată ca o creștere de reevaluare.

o) Numerarul si echivalentele de numerar

Numerarul și echivalentele de numerar includ numerarul din casa, conturile curente și depozitele bancare cu o scadență sub 3 luni. Depozitele în valută sunt reevaluate la cursul de schimb de la sfârșitul perioadei de raportare. Descoperirea de cont este dedusă din soldul disponibilităților pentru situația fluxurilor de trezorerie.

p) Distribuirea dividendelor

Societatea-mamă recunoaște o datorie de efectuare a unor distribuiri de dividende acționarilor atunci când distribuirea este autorizată și nu se mai află la discreția Societății-mamă.

q) Provizioane

General

Provizioanele sunt recunoscute atunci când Grupul are o obligație curentă (legală sau implicită) generată de un eveniment anterior, este probabil ca pentru decontarea obligației să fie necesară o ieșire de resurse incorporând beneficii economice și valoarea obligației poate fi estimată credibil. Cheltuiala aferentă oricărei provizion este prezentată în contul de profit și pierdere.

Provizioanele sunt revizuite la sfârșitul fiecărei perioade de raportare și ajustate pentru a reflecta cea mai bună estimare curentă a conducerii în această privință. În cazul în care pentru stingerea unei obligații nu mai este probabilă o ieșire de resurse, provizionul trebuie anulat prin reluare la venituri.

În cazul apariției unor evenimente care generează riscuri, Grupul recunoaște un provizion la întreaga valoare probabilă cunoscută în momentul respectiv.

Datoriile contingente nu se înregistrează în situațiile financiare. Acestea sunt doar prezentate, cu excepția cazului în care probabilitatea unor ieșiri de resurse reprezentând beneficii economice este redusă. Un activ contingent nu este înregistrat în situațiile financiare dar este prezentat atunci când o intrare de beneficii economice este probabilă.

Provizioane pentru restructurare

Provizioanele pentru restructurare sunt recunoscute numai atunci când sunt îndeplinite criteriile generale de recunoaștere a provizioanelor împreună cu următoarele criterii:

- Grupul urmează un plan oficial detaliat ce cuprinde: activitatea sau partea din activitatea respectivă care se restructurează, locul și numărul angajaților afectați, o estimare detaliată a costurilor asociate și un calendar corespunzător, și

2. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

Grupul a creat asteptari ca va realiza restructurarea, incepand sa aplice planul in cauza sau comunicandu-le persoanelor afectate principalele sale caracteristici. Grupul are o obligatie implicita cand exista un plan detaliat formal care sa identifice partile afectate, locatiile, numarul angajatilor, o estimare detaliata a costurilor asociate si o planificare corespunzatoare. Mai mult, angajatii afectati de restructurare au fost instiintati de restructurare.

Provizioanele de restructurare includ numai costurile directe aferente restructurarii, adica cele care sunt generate in mod necesar de restructurare si nu sunt asociate activitatilor normale ale entitatii.

Provizioane pentru litigii

Provizioanele pentru litigii sunt recunoscute cand conducerea estimeaza ca vor fi necesare iesiri de numerar ca urmare a unor litigii cu rezultate nefavorabile.

r) Pensii si alte beneficii ale angajatilor pe termen lung

Atat Grupul cat si salariatii sai sunt obligati legal sa efectueze contributii determinate (incluse in contributiile la asigurarile sociale) la Fondul National de Pensii, administrat de Casa Nationala de Pensii si Alte Drepturi de Asigurari Sociale (plan fondat pe baza principiului "platesti pe parcurs"). In consecinta, Grupul nu are nici o obligatie legala sau implicita de a plati contributii suplimentare viitoare. Obligatia sa este numai de a plati contributiile atunci cand devin scadente. Contributiile Grupului la un plan determinat de contributii sunt inregistrate ca si cheltuieli in anul in care se refera.

In conformitate cu Contractul Colectiv de Munca din 156/14.04.2016, fiecare angajat al Grupului este indreptatit sa primeasca o indemnizatie de pensionare, in functie de durata serviciului prestat in societatea respectiva, dupa cum urmeaza:

- Mai putin de 10 ani – 4 salarii brute;
- Intre 10-20 de ani – 5 salarii brute;
- Intre 20-30 de ani – 6 salarii brute;
- Intre 30-40 de ani – 7 salarii brute;
- Peste 40 de ani – 8 salarii brute.

Grupul utilizeaza metoda de evaluare actuariala pentru evaluarea beneficiilor ulterioare angajarii si costul serviciilor curente conexe. Acest lucru implica utilizarea de ipoteze demografice despre angajatii actuali si despre fostii angajati care pot beneficia de beneficii (rata mortalitatii, varsta de pensionare, etc.), precum si de ipoteze financiare (rata inflatiei, rata de crestere a salariului). In cazul in care sunt necesare modificari ale ipotezelor cheie, sumele beneficiilor postangajare pot fi afectate semnificativ.

Castigurile si pierderile actuariale aferente planurilor de beneficii pe termen lung sunt recunoscute integral in perioada in care apar, in alte elemente ale rezultatului global.

Angajamentele sociale prevazute in Contractul Colectiv de Munca pentru care se constituie provizioane sunt:

- Indemnizatie de pensionare (detaliata mai sus);
- Ajutoare imbolnavire pensionari;
- Alte ajutoare pentru pensionari;
- Compensatii aferente planurilor de restructurare;
- Prime merit salariati;
- Bonus privind performanta companiei.

s) Plata pe baza de actiuni

Conform planului aprobat la nivelul Grupului ENGIE, angajatii Grupului din Romania primesc de la societatea-mama, ENGIE (Franta), actiuni cu titlu gratuit, cu conditia ca acestia sa fie angajati ai societatilor din cadrul Grupului la data la care primesc actiunile (de regula, la doi ani dupa data la care primesc dreptul la aceste actiuni).

2. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

Conform IFRS 2, Grupul contabilizeaza platile pe baza de actiuni in cheltuieli cu beneficiile angajatilor, in contrapartida cu o crestere in capitalurile proprii (alte rezerve) ca si contributie din partea societatii-mama.

Valoarea justa a bonusurilor acordate sub forma de actiuni este estimata prin referire la pretul actiunilor la data acordarii, luand in considerare faptul ca nu se platesc dividende pana la intrarea in drepturi si bazandu-se pe rata de fluctuatie a angajatilor in cauza. Calculul valorii juste ia in considerare si perioada in care instrumentele nu pot fi transferate.

t) *Parti afiliate*

Partile sunt considerate afiliate atunci cand una dintre ele are capacitatea de a controla/influenta semnificativ/controla in comun cealalta parte, prin detinere in proprietate, drepturi contractuale, relatii familiale sau prin alta modalitate. Partile afiliate includ atat alte entitati cat si persoane fizice, cum ar fi actionari care detin controlul sau au o influenta semnificativa, membrii personalului cheie al Grupului si membri apropiati ai familiilor lor.

u) *Rezultatul reportat si rezerva legala*

Rezerva legala este creata de Societatea-mama in conformitate cu prevederile Legii Societatilor Comerciale, conform careia 5% din profitul contabil anual este transferat in cadrul rezervelor legale pana cand soldul acestora atinge 20% din capitalul social al Grupului. Daca aceasta rezerva este utilizata integral sau partial pentru acoperirea pierderilor sau pentru distribuirea sub orice forma (precum emiterea de noi actiuni conform Legii Societatilor Comerciale), aceasta devine taxabila.

Conducerea Grupului nu estimeaza ca va utiliza rezerva legala in asa fel incat aceasta sa devina taxabila (cu exceptia cazului prevazut de Codul fiscal, in care rezerva constituita de persoanele juridice care furnizeaza utilitati societatilor comerciale care se restructureaza, se reorganizeaza sau se privatizeaza poate fi folosita pentru acoperirea pierderilor de valoare a pachetului de actiuni obtinut in urma procedurii de conversie a creantelor, iar sumele destinate reconstituirii ulterioare a acestora sunt deductibile la calculul profitului impozabil).

Profitul contabil ramas dupa repartizarea cotei de rezerva legala realizata, in limita a 20% din capitalul social se preia in cadrul rezultatului reportat la inceputul exercitiului financiar urmat de cel pentru care se intocmesc situatiile financiare anuale, de unde urmeaza a fi repartizat pe celelalte destinatii legale.

Repartizarea profitului este realizata in consecinta in anul financiar urmat, ulterior aprobarii repartizarii in AGA.

v) *Evaluarea la valoarea justa*

Valoarea justa reprezinta pretul care ar putea fi primit in urma vanzarii unui activ sau platit pentru a transfera o datorie intr-o tranzactie desfasurata in cursul normal al activitatii intre participanti pe piata, la data de evaluare. Evaluarea la valoarea justa se bazeaza pe prezumtia ca tranzactia de vanzare a activului sau transferul datoriei are loc, fie:

- Pe piata principala a activului sau a datoriei, fie
- In lipsa unei pieti principale, pe piata cea mai avantajoasa pentru activ sau pentru datorie.

Piata principala sau piata cea mai avantajoasa trebuie sa fie accesibile Grupului.

Valoarea justa a unui activ sau a unei datorii este evaluata folosind ipotezele pe care participantii pe piata le-ar folosi pentru a stabili valoarea unui activ sau al unei datorii, presupunand ca participantii pe piata actioneaza pentru a obtine un beneficiu economic maxim.

2. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

Evaluarea la valoare justa a unui activ non-financiar ia in considerare abilitatea participantilor din piata de a genera beneficii economice prin cea mai intensa si cea mai buna utilizarea a activului sau prin vanzarea acestuia unui alt participant din piata care la randul sau l-ar putea folosi la cea mai intensa si cea mai buna utilizare a acestuia.

Grupul foloseste tehnici de evaluare adecvate tinand cont de circumstantele pentru care sunt disponibile date suficiente care sa permita evaluarea la valoarea justa, maximizand folosirea input-urilor observabile relevante si minimizand utilizarea input-urilor neobservabile.

Toate activele si datoriile pentru care valoarea justa este masurata sau prezentata in situatiile financiare sunt clasificate conform ierarhiei valorii juste, prezentate dupa cum urmeaza, evaluarea la valoarea justa fiind clasificata in intregime la acelasi nivel al ierarhiei valorii juste ca data de intrare cu cel mai scazut nivel care este semnificativa pentru intreaga evaluare:

- Nivelul 1 – Preturi cotate de pe piete active pentru active sau datorii identice (fara ajustari);
- Nivelul 2 – Tehnici de evaluare pentru care data de intrare cu cel mai scazut nivel care este semnificativa pentru evaluarea la valoarea justa este observabila fie direct, fie indirect;
- Nivelul 3 – Tehnici de evaluare pentru care data de intrare cu cel mai scazut nivel care este semnificativa pentru evaluarea la valoarea justa este neidentificabila.

Pentru activele si datoriile care sunt recunoscute in situatiile financiare in mod recurent la valoare justa, Grupul trebuie sa determine daca au aparut transferuri intre nivelurile ierarhiei valorii juste prin reanalizarea categoriei (pe baza celui mai mic nivel de informatii care este semnificativ pentru evaluarea la valoarea justa in ansamblu) la finalul fiecarei date de raportare.

Evaluatori independenti sunt angajati pentru evaluarea activelor semnificative, cum sunt cladirile si terenurile.

3. RATIONAMENTE, ESTIMARI SI IPOTEZE CONTABILE SEMNIFICATIVE

Intocmirea situatiilor financiare ale Grupului impune conducerii sa faca rationamente, estimari si ipoteze care afecteaza valorile raportate pentru venituri, cheltuieli, active si datorii, precum si informatiile prezentate care le insotesc, si sa prezinte datoriile contingente la sfarsitul perioadei de raportare. Totusi, incertitudinea existenta in legatura cu aceste estimari si ipoteze ar putea rezulta intr-o ajustare viitoare semnificativa a valorii contabile a activului sau a datoriei afectate in perioadele viitoare.

Rationamente

In cursul aplicarii politicilor contabile ale Grupului, conducerea a facut urmatoarele rationamente, care au cel mai mare efect asupra sumelor recunoscute in situatiile financiare:

- *Achizitii de active*

In 2011 si 2012, Grupul a achizitionat 99,995% din actiunile Braila Winds SRL si Alizeu Eolian SA, societati nelistate la bursa, cu operatiuni in domeniul producerii de energie eoliana. Ambele societati erau in faza de start-up la data achizitiei, neavand operatiuni sau procese functionale. Conducerea Grupului a analizat achizitiile de actiuni din perspectiva IFRS 3 Combinari de intreprinderi si a concluzionat ca nu sunt indeplinite conditiile pentru a trata aceste doua tranzactii drept combinari de intreprinderi, in principal dat fiind faptul ca cele doua societati achizitionate nu indeplinesc conditiile pentru a fi considerate afaceri de sine statatoare.

In consecinta, ambele tranzactii au fost tratate drept achizitii de active din punct de vedere al Grupului, ceea ce presupune ca pretul tranzactiei a fost alocat exclusiv activelor si datoriilor achizitionate (fara a se inregistra fond comercial).

3. RATIONAMENTE, ESTIMARI SI IPOTEZE CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

- Aplicabilitate IFRIC 12

In anul 2010 s-a desfasurat sub egida ACUE (Asociatia Companiilor de Utilitati din Energie) o analiza in profunzime asupra aplicabilitatii IFRIC 12 cu privire la concesiunile de distributie gaze naturale si electricitate. Concluzia acestei analize a fost ca IFRIC 12 nu este aplicabil.

- Recunoasterea impozitelor amanate-creanta

Grupul a analizat indeplinirea criteriilor prevazute de IAS 12 pentru recunoasterea impozitului amanat-creanta rezultat din ajustarile de depreciere inregistrate pe baza testului de depreciere asupra imobilizarilor corporale si necorporale ale Braila Winds si Alizeu Eolian. Avand in vedere incertitudinea semnificativa cu privire la existenta unor profituri viitoare impozabile sau diferente temporare impozabile de o suma si cu o perioada de realizare similara, conducerea a concluzionat ca nu se justifica recunoasterea de impozite amanate-creanta pentru aceste diferente temporare deductibile. La sfarsitul fiecarui exercitiu financiar acest rationament va fi actualizat daca vor exista modificari de circumstante.

Estimari si ipoteze

Ipotezele principale privind viitorul si alte cauze importante ale incertitudinii estimarilor la data de raportare, care prezinta un risc semnificativ de a provoca o ajustare semnificativa a valorilor contabile ale activelor si datoriilor in urmatorul exercitiu financiar, sunt prezentate in continuare.

- Provizion privind castigurile suplimentare ca urmare a liberalizarii preturilor de achizitie a gazelor naturale din productia interna

Costul unitar al gazelor naturale achizitionate de catre furnizorii de gaze este una din componentele pretului final de vanzare al gazelor, conform definitiilor din Metodologia de stabilire a venitului unitar aferent activitatii de furnizare reglementata (Ordinul ANRE 182/2016).

Diferentele dintre costul gazelor si a serviciilor aferente, estimate de catre ANRE si incluse in preturile finale de vanzare, si costul real al gazelor si serviciilor aferente se calculeaza la nivel anual de catre ANRE. Diferenta rezultata, reprezentand castiguri suplimentare sau pierderi suplimentare pentru furnizori, ar trebui distribuita catre consumatorii reglementati printr-o diminuare/crestere a preturilor finale de vanzare.

Conform prevederilor Ordonantei 64/2016, preturile de achizitie ale gazelor naturale din productia locala ar putea fi liberalizate incepand cu aprilie 2017. Pana de curand, asteptarile pietei erau ca liberalizarea pretului gazelor si dereglementarea preturilor platite de catre consumatorii finali vor avea loc simultan. Cu toate acestea, preturile finale platite de catre consumatorii protejati vor ramane reglementate pana in anul 2021. Este de asteptat ca liberalizarea preturilor gazelor din productia interna sa conduca la o crestere semnificativa a preturilor finale de vanzare a gazelor, iar metoda prin care ANRE va gestiona acest proces este inca neclara.

In aceste conditii, conducerea Grupului a estimat ca marja suplimentara generata pe parcursul anului 2016 va fi folosita pentru a compensa cresterea de pret adusa de liberalizarea pretului gazelor locale in cursul anului 2017. Intrucat acest proces poate fi asimilat unei dereglementari pariale a preturilor finale de vanzare, Grupul a inregistrat un provizion de 32 milioane RON. Evaluarea conducerii s-a bazat si pe modalitatea prin care ANRE a gestionat dereglementarea preturilor finale pentru clientii non-casnici la finalul anului 2014.

Interdictia IFRS de a recunoaste active sau datorii provenind din activitati reglementate este determinata de principiul continuitatii reglementarii activitatii. Totusi, in cazul in care activitatea se dereglementeaza (fie in totalitate sau, ca in cazul de fata, numai partial) conducerea Grupului considera ca este posibil a se inregistra un provizion (in cazul in care conditiile de recunoastere sunt respectate).

3. RATIONAMENTE, ESTIMARI SI IPOTEZE CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

Avand in vedere natura acestui provizion, care se refera la reducerea veniturilor Grupului, conducerea a clasificat acest provizion ca reducere a soldului facturilor de intocmit din creantele comerciale (nota 17) si respectiv ca reducere a veniturilor din furnizarea de gaz, deoarece aceasta clasificare reflecta adecvat substanta tranzactiei.

- Venituri din „gazul in contor” si consum tehnologic de gaze naturale

Veniturile generate de la acele categorii de clienti pentru care consumul este contorizat in cursul exercitiului si citit la o perioada de 3 luni (venituri din „gazul in contor”), in special consumatorii de gaz natural de categorie B1-B4 (consumatori cu un consum anual sub MWh 11,627.78), sunt estimate pentru facturile dintre citiri pe baza de date istorice, statistici de consum si pretul de vanzare estimat. Calculul venitului estimat din gazul in contor este efectuat ca diferenta intre gazul achizitionat, gazul facturat si consumul tehnologic, evaluat la pretul mediu pentru categoriile B1-B4 de clienti. Incepand cu anul 2012, volumul aferent consumului tehnologic se stabileste pe baza tehnicii Marcogaz (Asociatia Tehnica Europeana a Industriei Gaziere), tinand cont de istoricul consumului tehnologic din perioada 2008-2010, acest volum fiind apoi actualizat an de an.

Conducerea Grupului se foloseste de instrumente de masurare si modelare pentru a determina estimarea legata de gazul nefacturat si efectueaza teste periodice a posteriori pentru a se asigura ca riscurile de eroare asociate cantitatilor vandute estimate si veniturile aferente pot fi considerate drept nesemnificative.

- Reevaluarea imobilizarilor corporale

Grupul evalueaza terenurile si cladirile la valoarea justa, iar modificarile in valoarea inregistrata sunt recunoscute in alte elemente ale rezultatului global. Societatea a contractat specialisti in evaluare independenti in vederea stabilirii valorii juste la 31 decembrie 2016.

- Deprecierea imobilizarilor nefinanciare

Deprecierea exista atunci cand valoarea contabila a unui activ sau a unei unitati generatoare de numerar depaseste valoarea sa recuperabila, aceasta reprezentand valoarea cea mai mare dintre valoarea justa minus costurile aferente vanzarii si valoarea sa de utilizare. Calculul valorii juste minus costurile asociate vanzarii este determinat pe baza datelor disponibile din tranzactii de vanzare obligatorii in cadrul tranzactiilor desfasurate in conditii obiective privind active similare sau a preturilor de piata observabile minus costurile necesare cedarii activului. Calculul valorii de utilizare se bazeaza pe un model al fluxurilor de trezorerie actualizate. Informatii suplimentare sunt prezentate la Nota 12.

Pe baza evolutiei pietelor de electricitate si de certificate verzi, precum si a reglementarilor privind subventionarea energiilor regenerabile, managementul a identificat indicii de depreciere a unitatilor generatoare de numerar Alizeu Eolian si Braila Winds.

Un prim test de depreciere a fost facut la sfarsitul anului 2013 rezultand intr-o pierdere de 49.5 milioane RON. La sfarsitul anului 2014 s-a efectuat un nou test de depreciere prin care s-a determinat valoarea recuperabila ca fiind valoarea de utilizare si s-a inregistrat o pierdere suplimentara de depreciere asupra imobilizarilor necorporale precum si a celor corporale aferente conform Notei 12 in valoare de 95 milioane RON. La sfarsitul anului 2015, in urma testului de depreciere s-a inregistrat o pierdere suplimentara de depreciere in valoare de 45 milioane RON. La efectuarea testului de depreciere la finele anului 2016, a fost inregistrata o noua pierdere in suma de 22.9 milioane RON.

Principalele ipoteze utilizate pentru calculul valorii de utilizare au fost rata de actualizare (post-tax) de 9,00%, preturile previzionate pentru electricitate si certificate verzi precum si ipotezele operationale privind productia celor doua ferme eoliene.

3. RATIONAMENTE, ESTIMARI SI IPOTEZE CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

Impozite

Exista incertitudini cu privire la interpretarea reglementarilor fiscale complexe, a modificarilor legislatiei fiscale si a valorii si plasarii in timp a profitului impozabil viitor. Avand in vedere gama extinsa de relatii de afaceri internationale si caracterul pe termen lung, precum si complexitatea acordurilor contractuale existente, diferentele aparute intre rezultatele reale si ipotezele emise sau modificarile viitoare la aceste ipoteze ar putea implica ajustari viitoare ale veniturilor si cheltuielilor privind impozitele deja inregistrate.

Sistemul fiscal romanesc sufera un proces de consolidare si este in proces de armonizare cu legislatia europeana. Pot exista interpretari diferite la nivelul autoritatilor fiscale in raport cu legislatia fiscala care pot duce la taxe suplimentare si penalitati. In cazul in care autoritatile de stat constata incalcare fiscale, si a reglementarilor conexe, acestea pot duce la: confiscarea sumelor in cauza, obligatii fiscale suplimentare, amenzi si penalitati. Ca rezultat sanctiunile fiscale care rezulta din incalcarea dispozitiilor legale pot duce la o datorie semnificativa. Grupul considera ca si-a achitat la timp si in totalitate toate taxele si impozitele.

ENGIE Romania a fost verificata de catre autoritatile fiscale pentru perioada de pana la 31 decembrie 2009 in privinta urmatoarelor impozite si taxe: TVA, accize, impozitul pe salarii si contributiile sociale aferente, impozitul pe nerezidenti. Impozitul pe profit a fost verificat pana la 31 decembrie 2008.

Societatea-mama a preluat la data de 31 decembrie 2015, cu ocazia integrarii CONGAZ SA, un litigiu rezultat in urma verificarii acesteia de catre autoritatile fiscale, avand ca obiect contestarea datoriilor si accesoriilor fiscale impuse de catre ANAF (in principal referitoare la accize) si achitate de catre CONGAZ SA. La data semnarii acestor situatii financiare, nu exista o hotarare definitiva privind solutionarea acestui litigiu dar Grupul a obtinut in instanta de apel o hotarare favorabila in decembrie 2016. ANAF a contestat decizia la Inalta Curte de Casatie si Justitie, urmand a se stabili data urmatoarei infatisari.

Societatea Braila Winds a fost verificata de catre autoritatile fiscale pentru perioada decembrie 2009 – 30 iunie 2012 pentru TVA solicitata la rambursare. Intreaga suma solicitata a fost rambursata de catre autoritatile fiscale. Societatea Alizeu Eolian a fost verificata de catre autoritatile fiscale pentru perioada ianuarie 2013 – 30 iunie 2014 pentru TVA solicitata la rambursare. Intreaga suma solicitata a fost rambursata de catre autoritatile fiscale.

Celelalte societati din Grup nu au fost subiect de control in perioadele prezentate. Exercitiile fiscale raman deschise ventru verificari timp de 5 ani dupa depunerea declaratiilor anuale relevante.

- Beneficiile privind pensiile

Costul aferent primelor de pensionare si altor beneficii medicale postangajare, este determinat utilizand evaluari actuariale. O evaluare actuariala implica emiterea diferitor ipoteze actuariale, care pot fi diferite de evolutiile reale din viitor. Acestea includ determinarea ratei de actualizare, majorarile viitoare ale salariilor, ratele de mortalitate. Avand in vedere complexitatea evaluarii, ipotezele suport si caracterul pe termen lung, o obligatie privind beneficiul determinat este extrem de sensibila la modificarile acestor ipoteze. Toate ipotezele sunt revizuite la fiecare data de raportare. Detalii in nota 22.

- Duratele de viata pentru activele imobilizate si metoda de amortizare

Grupul estimeaza duratele de viata pentru elementele de imobilizari corporale in conformitate cu rata de consum / uzura pentru activele respective. Grupul utilizeaza metoda liniara de amortizare a activelor imobilizate.

3. RATIONAMENTE, ESTIMARI SI IPOTEZE CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

- *Deprecieri de valoare pentru creante*

Grupul estimeaza deprecierea pentru client incerti, tinand cont si analizand scadenta si depasirea scadentei pentru creanta respectiva, precum si analizand credibilitatea fiecarui client. In acest sens, Grupul si-a stabilit criterii de incadrare a clientilor in categoria de clienti cu „risc confirmat” sau „fara risc confirmat”. Ajustari de valoare specifice sunt inregistrate pentru creantele aferente clientilor cu „risc confirmat” (in cele mai multe cazuri, pentru 100% din creanta existenta) si ajustari de valoare colective pentru creantele aferente clientilor „fara risc confirmat”.

4. MODIFICARI ALE POLITICILOR CONTABILE SI ALE INFORMATIILOR DE FURNIZAT

4.1 Modificari datorita noilor standarde intrate in vigoare

Politicele contabile adoptate sunt consecvente cu cele din exercitiul financiar anterior, cu exceptia urmatoarelor IFRS-uri modificate, care au fost adoptate de Grup la 1 ianuarie 2016:

- **IAS 1: Initiativa de prezentare a informatiilor (modificare)**
Modificarile IAS 1 Prezentarea situatiilor financiare incurajeaza si mai mult societatile sa aplice rationamentul profesional atunci cand determina informatiile pe care trebuie sa le prezinte si modul in care le structureaza in cadrul situatiilor financiare. Modificarile intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2016. Modificarile cu arie redusa ale IAS clarifica, mai degraba decat sa modifice semnificativ, cerintele existente ale IAS 1. Modificarile se refera la pragul de semnificatie, ordinea notelor, subtotaluri si dezagregare, politici contabile si prezentarea altor elemente ale rezultatului global rezultand din investitiile contabilizate conform metodei punerii in echivalenta. Conducerea nu a folosit aceasta modificare.
- **IAS 16 Imobilizari corporale si IAS 38 Imobilizari necorporale (modificare): clarificarea metodelor acceptabile pentru amortizare**
Modificarea intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2016. Modificarea furnizeaza indrumari suplimentare cu privire la modul in care trebuie calculata amortizarea imobilizarii corporale si necorporale. Aceasta modificare clarifica principiile din IAS 16 Imobilizari corporale si IAS 38 Imobilizari necorporale conform carora venitul reflecta un model de beneficii economice care sunt generate dintr-o exploatare de afaceri (din care face parte activul) mai degraba decat beneficii economice consumate prin utilizarea activului. Drept urmare, raportul dintre veniturile generate si veniturile totale preconizate a fi generate nu poate fi folosit pentru a amortiza un element de imobilizari corporale si poate fi folosit numai situatii extrem de restranse pentru a amortiza imobilizarile necorporale. Conducerea nu a folosit aceasta modificare.

4. MODIFICARI ALE POLITICILOR CONTABILE SI ALE INFORMATIILOR DE FURNIZAT (continuare)

- **IFRS 11 Angajamente comune (modificare): contabilizarea achizitiei intereselor in exploatare in participatie**
Modificarea intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2016. IFRS 11 se refera la modul de contabilizare a intereselor in asocieri in participatie si operatiuni in participatie. Modificarea prezinta noi indrumari cu privire la modul in care trebuie contabilizata achizitia unui interes intr-o operatiune in participatie ce reprezinta o intreprindere in conformitate cu IFRS si specifica tratamentul contabil adecvat pentru aceste achizitii. Grupul nu a inregistrat tranzactii care sa intre in aria acestei modificari.
- **IAS 16 Imobilizari corporale si IAS 41 Agricultura (modificare): plante productive**
Modificarea intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2016. Plantele productive intra, de acum, in domeniul de aplicare al IAS 16 Imobilizari corporale si se supun tuturor prevederilor acestuia. Aceasta include posibilitatea de a alege intre modelul bazat pe cost si modelul de reevaluare pentru reevaluarea ulterioara. Productia obtinuta de la plantele productive (de ex.: fructele care cresc in pomi) va ramane in domeniul de aplicare al IAS 41 Agricultura. Subventiile guvernamentale aferente plantelor productive vor fi, de acum, contabilizate in conformitate cu IAS 20 Contabilitatea subventiilor guvernamentale si prezentarea informatiilor legate de asistenta guvernamentala, in loc sa fie contabilizate in conformitate cu IAS 41. Grupul nu a inregistrat tranzactii care sa intre in aria acestei modificari.
- **IAS 19 Planuri de beneficii determinate (modificare): contributiile angajatilor**
Modificarea intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 februarie 2015. Modificarea se aplica pentru contributiile angajatilor sau tertilor la planuri de beneficii determinate. Obiectivul modificarii este sa simplifice contabilizarea contributiilor care sunt independente de vechimea in munca, de exemplu, contributiile angajatilor care sunt calculate in functie de un procent fix din salariu. Grupul nu detine planuri care intra in domeniul de aplicare a acestei modificari.
- **IFRS 10, IFRS 12 si IAS 28: Entitati de investitii: aplicarea exceptiei de consolidare (modificari)**
Modificarile se refera la trei aspecte aparute in practica in legatura cu aplicarea exceptiei de consolidare pentru entitatile de investitii. Modificarile intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2016. Modificarile clarifica faptul ca exceptia de la prezentarea situatiilor financiare consolidate se aplica unei entitati-mama care este o filiala a unei entitati de investitii atunci cand entitatea de investitii isi evalueaza toate filialele la valoarea justa. De asemenea, modificarea clarifica faptul ca numai o filiala care nu este, in sine, o entitate de investitii dar furnizeaza servicii de asistenta entitatii de investitii, este consolidata. Toata celelalte filiale ale unei entitati de investitii sunt evaluate la valoarea justa. In cele din urma, modificarile IAS 28 *Investitii in entitatile asociate si in asocierile in participatie* permit investitorilor ca, la aplicarea metodei punerii in echivalenta, sa pastreze evaluarea la valoarea justa aplicata de entitatea asociata sau asocierea in participatie a entitatii de investitii pentru interesele sale in filiale. Aceste modificari nu sunt aplicabile pentru activitatea Grupului.
- **IASB a emis Imbunatatirile Anuale ale IFRS – Ciclul 2010 – 2012, care reprezinta o colectie de modificari ale IFRS. Modificarile intra in vigoare pentru perioadele anuale incepand la sau dupa 1 februarie 2015. Niciuna dintre aceste modificari nu a avut efect asupra situatiilor financiare ale Grupului.**
 - **IFRS 2 Plata pe baza de actiuni:** Aceasta imbunatatire modifica definitia „conditiei de intrare in drepturi” si a „conditiei de plata” si adauga definitii pentru „conditia de performanta” si „conditia de servicii” (care, anterior, erau incluse in definitia „conditiilor de intrare in drepturi”).
 - **IFRS 3 Combinari de intreprinderi:** Aceasta imbunatatire clarifica faptul ca o contraprestatie contingenta intr-o achizitie de intreprinderi care nu este clasificata drept capitaluri proprii, este evaluata ulterior la valoarea justa prin profit sau pierdere indiferent daca intra sau nu in domeniul de aplicare al IFRS 9 Instrumente financiare.

4. MODIFICARI ALE POLITICILOR CONTABILE SI ALE INFORMATIILOR DE FURNIZAT (continuare)

- **IFRS 8 Segmente de activitate:** Aceasta imbunatatire prevede ca o entitate sa prezinte rationamentele emise de membrii cadrelor de conducere atunci cand acestia pun in aplicare criteriile de agregare pentru segmentele de activitate si clarifica faptul ca o entitate trebuie sa prezinte numai reconcilierii ale totalului activelor segmentelor raportabile cu activele entitatii daca activele segmentelor sunt raportate cu regularitate.
 - **IFRS 13 Evaluarea la valoarea justa:** Aceasta imbunatatire din cadrul Bazei pentru concluzii a IFRS 13 clarifica faptul ca, prin emiterea IFRS 13 si modificarea IFRS 9 si a IAS 39, nu a fost eliminata posibilitatea evaluarii creantelor si datoriilor pe termen scurt care nu au o rata declarata a dobanzii la valoarea lor de facturare, fara actualizare, daca efectul neactualizarii nu este semnificativ.
 - **IAS 16 Imobilizari corporale:** Imbunatatirea clarifica faptul ca, la momentul reevaluarii unui element de imobilizari corporale, valoarea contabila bruta este ajustata astfel incat sa corespunda valorii de reevaluare a valorii brute.
 - **IAS 24 Prezentarea informatiilor privind partile afiliate:** Imbunatatirea clarifica faptul ca o entitate care furnizeaza servicii de personal-cheie de conducere pentru entitatea care raporteaza sau pentru Societatea-mama a entitatii care raporteaza este o parte afiliata a entitatii care raporteaza.
 - **IAS 38 Imobilizari necorporale:** Imbunatatirea clarifica faptul ca, la momentul reevaluarii unei imobilizari necorporale, valoarea contabila bruta este ajustata astfel incat sa corespunda valorii de reevaluare a valorii brute.
- **IASB a emis Imbunatatirile Anuale ale IFRS – Ciclul 2012 – 2014**, care reprezinta o colectie de modificari ale IFRS. Modificarile intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2016. Niciuna dintre aceste modificari nu a avut efect asupra situatiilor financiare ale Grupului.
- **IFRS 5 Active imobilizate detinute in vederea vanzarii si activitati intrerupte** Modificarea clarifica faptul ca trecerea de la o metoda de cedare la o alta (prin cedare sau prin distribuire catre proprietari) nu trebuie considerata a fi un nou plan de cedare ci, mai degraba, este o continuare a planului initial. Prin urmare, nu exista o intrerupere in aplicarea cerintelor IFRS 5. De asemenea, modificarea clarifica faptul ca schimbarea metodei de cedare nu schimba data clasificarii.
 - **IFRS 7 Instrumente financiare: Informatii de furnizat.** Modificarea clarifica faptul un contract de servicii care include un onorariu poate reprezenta o implicare continua in activul financiar. De asemenea, modificarea clarifica faptul ca informatiile de furnizat conform IFRS 7 cu privire la compensarea activelor financiare si a datoriilor financiare nu trebuiesc comprimate in raportul financiar interimar.
 - **IAS 19 Beneficiile angajatilor:** Modificarea clarifica faptul ca adancimea pietei pentru obligatiunile corporative de inalta calitate este evaluata pe baza monedei in care este exprimata obligatia, mai degraba decat in tara in care se afla obligatia. Cand nu exista o adancime a pietei pentru obligatiunile corporative de inalta calitate in moneda respectiva trebuie utilizate ratele aplicabile obligatiunilor de stat.
 - **IAS 34 Raportarea financiara interimara:** Modificarea clarifica faptul ca informatiile Interimar de prezentat trebuie fie sa existe in situatiile financiare interimare sau sa fie incluse prin referinte incrucisate intre situatiile financiare interimare si locul in care acestea sunt incluse in raportul financiar interimar mai extins (de ex.: in comentariile conducerii sau raportul de risc). Comitetul a specificat ca celelalte informatii din cadrul raportului financiar interimar trebuie sa fie puse la dispozitia utilizatorilor in aceeasi termeni ca si in cazul situatiilor financiare interimare si la aceeaasi data. Daca utilizatorii nu au acces la alte informatii in acest fel, raportul financiar interimar este incomplet.

4. MODIFICARI ALE POLITICILOR CONTABILE SI ALE INFORMATIILOR DE FURNIZAT (continuare)

4.2 Standarde emise, dar care nu sunt inca in vigoare si nu au fost adoptate timpuriu

- **IFRS 9 Instrumente financiare:**

Standardul intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2018 si aplicarea timpurie este permisa. Versiunea finala a IFRS 9 Instrumente financiare reflecta toate fazele proiectului privind instrumentele financiare si inlocuieste IAS 39 Instrumente financiare: recunoastere si evaluare si toate versiunile anterioare ale IFRS 9. Standardul introduce cerinte noi privind clasificarea si evaluarea, deprecierea si contabilitatea de acoperire impotriva riscurilor. Conducerea a estimat ca acest nou standard nu va avea impact semnificativ asupra performantei sau pozitiei financiare a Grupului.

- **IFRS 15 Venituri din contractele cu clientii**

Standardul intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2018. IFRS 15 stabileste un model in cinci etape care se va aplica pentru veniturile provenind dintr-un contract incheiat cu un client (cu exceptii limitate), indiferent de tipul tranzactiei sau de industrie. De asemenea, cerintele standardului se vor aplica pentru recunoasterea si evaluarea castigurilor si pierderilor din vanzarea anumitor active de alta natura decat cea financiara care nu sunt rezultatul activitatii obisnuite a entitatii (de ex.: vanzare de imobilizari corporale si necorporale). Va fi prevazuta prezentarea extinsa de informatii, inclusiv dezagregarea venitului total, informatii despre obligatiile de executare, modificari ale soldurilor de active si datorii aferente contractului intre perioade si rationamente si estimari-cheie. Conducerea analizeaza impactul noului standard asupra performantei sau pozitiei financiare a Grupului.

Grupul analizeaza efectele Standardului asupra prezentarii rezultatelor operationale si pozitiei financiare. Noile prevederi sunt in masura sa produca efecte asupra tratamentului contabil al tarifulor de conectare la reseaua de distributie si asupra recunoasterii venitului aferent vanzarii de gaze catre clientii incadrati conform politicii de provizionare in categoria cu « risc confirmat ».

Efectele Standardului sunt in continuare analizate in cadrul unui proiect la nivelul Grupului ENGIE pentru punerea in aplicare a dispozitiilor sale, iar o estimare fiabila a efectelor cantitative nu este posibila pana cand proiectul nu va fi finalizat. Societatea va alege aplicarea IFRS 15 complet retrospectiv, conform politicii Grupului ENGIE.

- **IFRS 15 Venituri din contractele cu clientii (clarificari)**

Clarificarile se aplica pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2018 si aplicarea timpurie este permisa. Obiectul clarificarilor este de a clarifica intentiile IASB atunci cand a elaborat cerintele standardului IFRS 15 *Venituri din contractele cu clientii*, in special contabilitatea identificarii obligatiilor de executare, modificand formularea principiului activelor „identificabile in mod distinct”, a consideratiilor privind mandatarul si mandantul, inclusiv evaluarea faptului ca o entitate actioneaza in calitate de mandatar sau de mandant, precum si aplicarea principiului de control si de licentiere, furnizand indrumare suplimentara cu privire la contabilizarea proprietatii intelectuale si a redeventelor. De asemenea, clarificarile prevad solutii practice suplimentare disponibile entitatilor care fie aplica IFRS 15 complet retrospectiv, fie aleg sa aplice abordarea retrospectiva modificata. Aceste clarificari nu au fost inca adoptate de UE. Conducerea analizeaza impactul noului standard asupra performantei sau pozitiei financiare a Grupului.

- **IFRS 16: Contracte de leasing**

Standardul intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2019. IFRS 16 stabileste principiile pentru recunoasterea, evaluarea, prezentarea si furnizarea informatiilor despre contractele de leasing ale celor doua parti la un contract, si anume, clientul („locatar”) si furnizorul („locator”). Noul standard prevede ca locatarii sa recunoasca majoritatea contractelor de leasing in cadrul situatiilor financiare. Locatarii vor dispune de un singur model contabil pentru toate contractele, cu anumite exceptii. Contabilitatea locatorului ramane in mod semnificativ neschimbata. Standardul nu a fost inca adoptat de UE. Conducerea a estimat ca acest nou standard nu va avea impact semnificativ asupra performantei sau pozitiei financiare a Grupului.

4. MODIFICARI ALE POLITICILOR CONTABILE SI ALE INFORMATIILOR DE FURNIZAT (continuare)

- **Modificare la IFRS 10 Situatiile financiare consolidate si IAS 28 Investitii in entitatile asociate si asocierea in participatie: vanzare de sau contributie cu active intre un investitor si entitatea sa asociata sau asocierea in participatie**

Modificarile se refera la o inconsecventa identificata intre cerintele IFRS 10 si cele ale IAS 28, in legatura cu vanzarea de si contributia cu active intre un investitor si entitatea sa asociata sau asocierea in participatie. Principala consecinta a modificarilor este aceea ca un castig sau o pierdere totala este recunoscuta atunci cand tranzactia implica o intreprindere (indiferent daca este sau nu sub forma de filiala).

Un castig sau o pierdere partiala este recunoscuta atunci cand o tranzactie implica active care nu reprezinta o intreprindere, chiar daca acestea sunt sub forma unei filiale. In luna decembrie 2015, IASB a amanat pe termen nedeterminat data intrarii in vigoare a acestei modificari in asteptarea rezultatelor unui proiect de cercetare cu privire la contabilizarea prin metoda punerii in echivalenta. Modificarile nu au fost inca adoptate de UE. Conducerea a estimat ca aceasta modificare nu va avea impact semnificativ asupra performantei sau pozitiei financiare a Grupului.

- **IAS 12: Recunoasterea creantelor privind impozitele amanate aferente pierderilor nerealizate (modificari)**
Modificarile intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2017 si aplicarea timpurie este permisa. Obiectivul acestor modificari este sa clarifice cerintele referitoare la creantele privind impozitele amanate aferente pierderilor nerealizate, pentru a aborda diversitatea existenta in practica in ceea ce priveste aplicarea IAS 12 Impozitul pe profit. Problema specifica a faptului ca, in practica, exista diversitate in aplicare, se refera la existenta unei diferente temporare deductibile la reducerea unei valori juste, la recuperarea unui activ la o valoare mai mare decat valoarea sa contabila, la profituri impozabile viitoare probabile si la evaluare combinata comparativ cu evaluarea separata. Aceste modificari nu au fost inca adoptate de UE. Conducerea a estimat ca aceasta modificare nu va avea impact semnificativ asupra performantei sau pozitiei financiare a Grupului.
- **IAS 7: Initiativa de prezentare a Informatiilor (modificari)**
Modificarile intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2017 si aplicarea timpurie este permisa. Obiectivul acestor modificari este sa furnizeze informatii care sa permita utilizatorilor situatiilor financiare sa evalueze modificarile aparute in privinta datoriilor rezultate din activitati de finantare, incluzand modificari aparute atat din fluxuri de trezorerie, cat si din elemente nemonetare. Modificarile specifica faptul ca o modalitate de indeplinire a cerintelor de prezentare este aceea de a furniza o reconciliere tabelara intre soldurile initiale si cele finale in situatia pozitiei financiare in cazul datoriilor rezultate din activitati de finantare, incluzand modificari din fluxurile de trezorerie aferente activitatii de finantare, modificari rezultate din obtinerea sau pierderea controlului asupra filialelor sau a altor segmente, efectul modificarilor cursurilor de schimb, modificari ale valorii juste si alte tipuri de modificari. Aceste modificari nu au fost inca adoptate de UE. Conducerea analizeaza impactul modificarilor asupra prezentarii fluxurilor de numerar ale Grupului.
- **IFRS 2: Clasificarea si evaluarea tranzactiilor cu plata pe baza de actiuni (modificari)**
Modificarile intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2018 si aplicarea timpurie este permisa. Modificarile prevad cerinte de contabilizare a efectelor conditiilor necesare pentru a intra in drepturi si a efectelor conditiilor revocabile de intrare in drepturi asupra evaluarii platilor pe baza de actiuni decontate in numerar, a tranzactiilor cu plata pe baza de actiuni cu caracteristica de decontare neta a obligatiilor de impozitare la sursa, precum si pentru modificarile aduse termenilor si conditiilor aplicabile unei plati pe baza de actiuni care schimba clasificarea tranzactiei din tranzactie cu decontare in numerar in tranzactie cu decontare prin emiterea de instrumente de capitaluri proprii. Aceste modificari nu au fost inca adoptate de UE. Conducerea analizeaza impactul modificarilor asupra situatiilor financiare ale Grupului.

4. MODIFICARI ALE POLITICILOR CONTABILE SI ALE INFORMATIILOR DE FURNIZAT (continuare)

- **IFRS 4: Aplicarea IFRS 9 Instrumente financiare impreuna cu IFRS 4 Contracte de asigurare (modificare)**
Modificarile intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2018. Modificarile se refera la preocuparile generate de implementarea noului Standard privind instrumentele financiare, IFRS 9, inainte de implementarea noului standard privind contractele de asigurare pe care Consiliul il dezvolta pentru a inlocui IFRS 4. Modificarile introduc doua optiuni pentru entitatile care emit contractele de asigurare: o exceptare temporara de la aplicarea IFRS 9 si o abordare de tip suprapunere care ar permite entitatilor care emit contracte din sfera de aplicare a IFRS 4 sa reclasifice, din contul de profit si pierdere in cadrul altor elemente ale rezultatului global, unele din veniturile si cheltuielile generate de activele financiare desemnate. Aceste modificari nu a fost inca adoptate de UE. Aceste modificari nu sunt aplicabile pentru activitatea Grupului.
- **IAS 40: Transferuri catre Investitii Imobiliare (modificare)**
Modificarile intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2018 si aplicarea timpurie este permisa. Modificarile clarifica momentul in care o entitate trebuie sa transfere imobile, inclusiv imobile in curs de constructie sau dezvoltare, in sau din cadrul investitiilor imobiliare. Modificarea prevede ca o modificare de utilizare are loc atunci cand imobilul indeplineste sau nu mai indeplineste definitia investitiilor imobiliare si exista dovezi cu privire la modificarea de utilizare. O simpla schimbare a intentiei conducerii cu privire la utilizarea unui imobil nu furnizeaza dovezi cu privire la o modificare de utilizare. Aceste modificari nu a fost inca adoptate de UE. Conducerea a estimat ca aceasta modificare nu va avea impact semnificativ asupra performantei sau pozitiei financiare a Grupului.
- **Interpretarea IFRIC 22: Tranzactii in valuta si sume in avans**
Interpretarea intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2018 si aplicarea timpurie este permisa. Interpretarea clarifica modul de contabilizare a tranzactiilor care includ primirea sau plata unor sume in avans in valuta. Interpretarea acopera tranzactii in valuta pentru care entitatea recunoaste un activ nemonetar sau o datorie nemonetara rezultate din plata sau primirea unei sume in avans inainte ca entitatea sa recunoasca activul, cheltuiala sau venitul aferent. Interpretarea prevede ca, pentru a determina cursul de schimb, data tranzactiei este data recunoasterii initiale a activului nemonetar platit in avans sau a datoriei din venitul amanat. In cazul in care exista mai multe plati sau incasari efectuate in avans, atunci entitatea trebuie sa determine o data a tranzactiei pentru fiecare plata sau incasare a sumei in avans. Aceasta interpretare nu a fost inca adoptata de UE. Conducerea analizeaza impactul modificarilor situatiilor financiare ale Grupului.
- **IASB a emis Imbunatatirile Anuale ale IFRS – Ciclul 2014 – 2016, care reprezinta o colectie de modificari ale IFRS. Modificarile intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2017 in cazul IFRS 12 *Prezentarea informatiilor privind interesele in alte entitati* si incepand la sau dupa 1 ianuarie 2018 in cazul IFRS 1 *Adoptarea pentru prima data a Standardelor Internationale de Raportare Financiara* si pentru IAS 28 *Investitii in entitatile asociate si in asocierile in participatie*. Aplicarea timpurie este permisa in cazul IAS 28 *Investitii in entitatile asociate si in asocierile in participatie*. Aceste imbunatatiri anuale nu au fost inca adoptate de UE. Conducerea a estimat ca aceste imbunatatiri nu vor avea impact semnificativ asupra performantei sau pozitiei financiare ale Grupului.**
 - **IFRS 1 *Adoptarea pentru prima data a Standardelor Internationale de Raportare Financiara*:** Aceasta imbunatatire elimina exceptarile pe termen scurt cu privire la informatiile de furnizat cu privire la instrumentele financiare, beneficiile angajatilor si entitatile de investitii, aplicabile pentru entitatile care adopta pentru prima data Standardele Internationale de Raportare Financiara.
 - **IAS 28 *Investitii in entitatile asociate si in asocierile in participatie*:** Modificarea clarifica faptul ca alegerea de a evalua la valoarea justa prin contul de profit si pierdere o investitie intr-o entitate asociata sau intr-o asociere in participatie care este detinuta de o entitate care reprezinta o asociere in participatiune sau de o alta entitate care se califica, este disponibila pentru fiecare investitie intr-o entitate asociata sau intr-o asociere in participatie pentru fiecare investitie in parte, la recunoasterea initiala.

4. MODIFICARI ALE POLITICILOR CONTABILE SI ALE INFORMATIILOR DE FURNIZAT (continuare)

- **IFRS 12 Prezentarea Informatiilor privind Interesele in alte entitati:** Modificarea clarifica faptul ca cerintele de prezentare din IFRS 12, cu exceptia celor din informatiile financiare rezumate pentru filiale, asocieri in participatie si entitati asociate, se aplica intereselor unei entitati intr-o filiala, asociere in participatie si entitate asociata care sunt clasificate drept detinute in vederea vanzarii, detinute in vederea distributiei sau activitate intrerupta conform IFRS 5.

5. ACHIZITII DE FILIALE

Achizitie 2016: ENGIE Building Solutions SRL (filiala a ENGIE Servicii SRL)

Data efectiva a achizitiei este 31 octombrie 2016 iar valorile activelor si datorilor identificabile ale noii filiale la aceasta data au fost:

	Valoare contabila si valoare justa
Active	
Imobilizari corporale	315.814
Stocuri	1.105.826
Cheltuieli in avans	21.419
Creante comerciale	2.696.815
Alte creante	35.647
Numerar si echivalente de numerar	852.506
Total active	5.028.026
Datorii	
Datorii comerciale	973.364
Alte datorii	1.212.986
Provizioane	611.727
Total datorii	2.798.077
Activ net	2.229.949
Cota de activ net achizitionata (%)	100%
Valoarea activului net achizitionat	2.229.949
Contravaloare platita pentru cota de activ net achizitionata (integral in numerar)	7.802.819
Fond comercial	5.572.870

5. ACHIZITII DE FILIALE (continuare)

2015: Achizitie interese care nu controleaza Congaz si divizare

La 31 martie 2015, Grupul a achizitionat 13,94% din actiunile Congaz SA (2014 Grupul detinea 87,78%) , ajungand astfel sa detina 99,72%.

In data de 31 decembrie 2015, Congaz SA (Societate Divizata) s-a divizat prin transferarea intregului patrimoniu catre ENGIE Romania SA si Distrigaz Sud Retele SRL (Societati Beneficiare), in proportiile stabilite prin Proiectul de Divizare din data 17 iulie 2015, publicat in Monitorul Oficial nr 5084 din data 16 septembrie 2015. Certificatul de radiere a fost emis de Registrul Comertului de pe langa Tribunalul Constanta in data de 31 decembrie 2015, in conformitate cu hotararea civila nr. 798/2015 pronuntata la data de 14 decembrie 2015 de catre Tribunalul Constanta Sectia a II-a Civila.

Urmare a acestui proces, capitalul social al ENGIE Romania SA s-a marit cu 20.660 RON, ajungand la valoarea de 199.245.530 RON. De asemenea, Societatii-mama i-a revenit o prima de capital in valoare de 43.584.823 RON, o rezerva legala de 8.004.358 RON, rezerve din reevaluare in suma de 3.625.724 RON, precum si un rezultat reportat creditor de 1.417.984 RON.

In acelasi timp, capitalul social al Distrigaz Sud Retele SRL s-a marit cu 7.077.570 RON, ajungand la valoarea de 71.750.240 RON. De asemenea, filialei Distrigaz Sud Retele SRL i-a revenit o prima de capital in valoare de 13.930.667 RON, o rezerva legala de 1.390.954 RON, precum si un rezultat reportat debitor de 14.362.975 RON. Aceste sume au fost eliminate in procesul de consolidare.

Toate rezervele transferate de Societatea Divizata catre Societatile Beneficiare au fost transferate la valoarea prezentata in evidentele Societatii Divizate la data efectiva a Divizarii, respectiv 31 decembrie 2015.

6. ALTE VENITURI

	2016 RON	2015 RON
Venituri din prestari servicii catre terti	88.457.872	84.648.528
Alte venituri	11.075.440	10.673.327
Alte venituri	99.533.312	95.321.855

7. ALTE VENITURI DIN EXPLOATARE

	2016 RON	2015 RON
Venituri din penalitati	15.464.129	23.936.155
Venituri din capitalizarea de lucrari pentru dezvoltarea retelei de distributie gaze	66.820.751	112.155.646
Altele	8.992.309	11.929.054
Alte venituri din exploatare	91.277.189	148.020.855

8. CHELTUIELI CU BENEFICIILE ANGAJATILOR

Beneficiile pe termen scurt acordate salariatilor includ indemnizatiile, salariile si contributiile la asigurarile sociale. Aceste beneficii sunt recunoscute drept cheltuieli odata cu prestarea serviciilor. Totalul cheltuielilor salariale sunt prezentate in tabelul urmator:

	2016 RON	2015 RON
Cheltuieli cu salariile	258.699.359	246.155.251
Cheltuieli cu contributia determinata pentru pensiile de stat	38.923.593	37.030.169
Cheltuieli cu asigurari sociale	16.517.000	15.670.013
Beneficiile angajatilor pe termen lung (Nota 22)	5.038.582	4.864.831
Alte cheltuieli cu salariatii / (reluari) de alte cheltuieli cu salariatii	(9.852)	(13.854)
Total cheltuieli salariale	319.168.682	303.706.410

Alte cheltuieli cu salariatii includ estimari pentru cheltuieli privind salariatii, in principal prime, pentru anul curent, net de reluarea cheltuielilor estimate pentru beneficiile angajatilor pe termen scurt pentru anul anterior.

In 2016, numarul mediu de angajati al Grupului a fost 3.700 (2015: 3.622).

Plati pe baza de actiuni

Cheltuielile aferente platilor pe baza de actiuni incluse in alte cheltuieli cu salariatii sunt in suma de 1.762.024 RON in anul 2016 (2015: 1.360.728 RON).

Planurile de actiuni in vigoare la data de 31 decembrie 2016 sunt urmatoarele:

- **Planul de Atribuire de Actiuni Gratuite Link 2014** prin care se atribuie cate o actiune gratuita pentru o actiune subscrisa pentru primele 10 actiuni subscrise si cate o actiune gratuita pentru 4 actiuni subscrise de la a 11-a pana la a 50-a actiune subscrisa => max. 20 de actiuni gratuite pentru o subscriere de 50 de actiuni din partea salariatilor cu conditia sa nu fi demisionat pana la 30 septembrie 2019.

8. CHELTUIELI CU BENEFICIILE ANGAJATILOR (continuare)

Actiunile acordate in cadrul planurilor sunt detaliate mai jos:

Data planului	Data intrarii in drepturi	Numar actiuni	Valoarea justa pe actiune la data intrarii in drepturi
LINK 2014 11/12/2014	11/12/2019	1.195	14,52
PS 05/12/2012	15/03/2017	12.300	6,71
PS 05/12/2012	15/03/2017	2.500	9,00
PS 11/12/2013	14/03/2018	10.900	6,50
PS 11/12/2013	14/03/2018	2.000	8,55
PS 10/12/2014	14/03/2018	16.715	12,68
PS 16/12/2015	15/03/2020	14.720	9,92
PS 14/12/2016	14/03/2020	16.440	8,52
PS 14/12/2016	14/03/2021	3.500	8,52

Aceste planuri de plata pe baza de actiuni sunt organizate la nivelul grupului ENGIE. Grupul ENGIE Romania nu are nicio datorie de plata efectiva catre angajati, si contabilizeaza aceste actiuni ca o contributie din partea actionarilor la capitalurile proprii.

9. ALTE CHELTUIELI

	2016 RON	2015 RON
Impozite si taxe	92.453.124	87.606.119
Cheltuieli/(reversari) din ajustari de valoare ale creantelor	58.751.637	44.454.094
Cheltuieli cu lucrari de asfaltare	33.163.810	87.277.907
Alte cheltuieli cu serviciile prestate de terti	25.171.128	28.751.753
Cheltuieli/(reversari) din provizioane	24.657.114	39.870.860
Alte cheltuieli cu servicii conexe gazelor	18.725.735	17.810.794
Cheltuieli cu intretinere si reparatii	16.482.779	17.103.278
Cheltuieli postale si taxe de telecomunicatii	14.855.456	11.064.784
Cheltuieli cu servicii de consultanta	13.680.158	8.550.654
Cheltuieli cu deprecierea certificatelor verzi amanate	12.772.649	13.835.537
Cheltuieli cu redeventa, locatii de gestiune si chirii	12.748.793	12.416.358
Cheltuieli administrative	9.026.070	14.445.555
Cheltuieli cu paza	7.685.865	6.682.676
Cheltuieli cu prime de asigurare	7.409.855	6.922.424
Cheltuieli de marketing (reclame, publicitate)	7.320.643	9.887.901
(Castig)/pierdere din cedarea imobilizarilor	5.288.080	19.017.427
Servicii de management	4.472.878	13.048.008
Comisioane bancare	4.058.057	3.837.887
Cheltuieli cu utilitatile	3.551.058	6.259.851
Despagubiri, amenzi si penalitati	856.466	33.225.775
Alte cheltuieli	16.971.508	13.877.468
Total	390.102.863	495.947.110

Cheltuielile cu impozite si taxe includ in principal: impozitul pe monopolul din activitatea de distributie a gazelor naturale, impozitul pe constructiile speciale, redeventa aferenta serviciului de distributie a gazelor, taxa de cogenerare inalta eficienta.

10. DOBANZI SI ALTE CHELTUIELI / VENITURI FINANCIARE

Venit din dobanzi	2016 RON	2015 RON
Venit din dobanzi de la depozite bancare	2.789.773	1.666.325
Venituri din dobanzi din imprumuturi acordate partilor afiliate	240.770	2.911.750
Total	3.030.543	4.578.075

Cheltuieli din dobanzi	2016 RON	2015 RON
Cheltuieli cu dobanzi aferente imprumuturilor	18.870.182	18.858.474
Total	18.870.182	18.858.474

Alte castiguri / (pierderi) financiare	2016 RON	2015 RON
Reduceri primite	183.132	264.503
Castiguri / (pierderi) din instrumente de acoperire impotriva riscurilor fluxurilor de numerar	3.785.638	(3.785.638)
Alte castiguri / (pierderi) financiare	1.115.760	608.851
Total	5.084.530	(2.912.284)

11. IMPOZIT PE PROFIT

Cheltuiala totala a anului se reconciliaza cu profitul contabil dupa cum urmeaza:

	2016 RON	2015 RON
Impozit pe profit curent		
Impozit pe profit curent	77.440.523	90.430.773
Impozit amanat:		
Aferent diferentelor temporare	(34.675)	(4.049.335)
Cheltuiala cu impozit pe profit inregistrata in contul de profit si pierdere	77.405.848	86.381.438
Situatia rezultatului global		
Impozit amanat aferent elementelor recunoscute direct in capitalurile proprii:		
Castiguri/(pierderi) actuariale pentru beneficiile angajatilor	(69.827)	388.315
Reevaluarea cladirilor si terenurilor	3.536.378	-
Impozit pe profit inregistrat in situatia rezultatului global	3.466.551	388.315

11. IMPOZIT PE PROFIT (continuare)

Reconcilierea dintre profitul contabil si calculul de impozit pe profit este prezentata mai jos:

	2016 RON	2015 RON
Profit contabil brut	441.245.600	464.833.314
Impozitul pe profit la rata de impozitare statutară (16%)	70.599.296	74.373.330
Impactul cheltuielilor nedeductibile si al veniturilor neimpozabile	10.692.809	15.747.392
Credit fiscal (cheltuieli sponsorizare)	(3.861.697)	(3.739.285)
Credit fiscal (rezerva legala)	(24.560)	-
Cheltuiala cu impozitul pe profit inregistrata in contul de profit si pierdere	77.405.849	86.381.438

Principalele diferente din impactul cheltuielilor nedeductibile si al veniturilor neimpozabile se refera la provizioane si ajustari de valoare.

Reconcilierea impozitului pe profit amanat cu pozitiile corespondente din situatia pozitiei financiare si situatia rezultatului global este urmatoarea:

	Situatia pozitiei financiare		Situatia rezultatului global	
	2016 RON	2015 RON	2016 RON	2015 RON
Diferente fiscale legate de mijloacele fixe	(143.042.276)	(129.036.033)	(14.006.243)	(9.918.394)
Investitii financiare	563.488	563.488	-	-
Ajustari pentru deprecierea stocurilor	166.100	90.672	75.428	(25.549)
Deprecierea activelor circulante	19.703.843	11.688.138	8.015.705	3.038.357
Rezerve de reevaluare	(33.981.919)	(36.761.516)	2.779.597	4.594.851
Provizioane pe termen lung	3.529.816	2.057.583	1.472.233	2.057.583
Beneficiile angajatilor pe termen lung	11.120.855	10.244.852	806.173	1.096.834
Provizioane pe termen scurt	3.987.217	3.095.435	891.782	3.095.435
Beneficiile angajatilor - pe termen scurt	6.176.024	6.176.024	-	110.216
Cheltuiala / (venit) din impozitul amanat recunoscuta in contul de profit si pierdere	-	-	34.675	4.049.335
Castiguri/(pierderi) actuariale pentru beneficiile angajatilor			69.827	(388.315)
Reevaluarea cladirilor si terenurilor	(3.536.378)		(3.536.378)	
Cheltuiala / (venit) din impozitul amanat recunoscuta in alte elemente ale rezultatului global	(135.313.230)	(131.881.354)	(3.466.551)	(388.315)
Recunoscute in situatia pozitiei financiare astfel:				
Impozit amanat – creanta	28.250.417	19.990.553		
Impozit amanat – datorie	(163.563.647)	(151.871.907)		
Impozit amanat - pozitie neta	(135.313.230)	(131.881.354)		

La data de 31 decembrie 2016 si 2015 Grupul nu a recunoscut impozit amanat-creanta pentru diferenta temporara deductibila rezultata din pierderea de depreciere pentru unitatile generatoare de numerar Braila Winds si Alizeu Eolian, in valoare de 212.451.968 RON (31 decembrie 2015: 189.500.000 RON).

Braila Winds si Alizeu Eolian au inregistrat pierderi fiscale in suma de 3.2 milioane RON care vor expira in anii 2023-2024. La data de 31 decembrie 2016 Grupul nu a inregistrat impozit amanat aferent acestor pierderi fiscale.

ENGIE ROMANIA S.A. SI FILIALELE SALE

Note la situatiile financiare consolidate - OMFP 2844/2016

Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2016

(Sumele sunt exprimate in RON, daca nu se precizeaza altfel)

12. IMOBILIZARI CORPORALE

	Terenuri RON	Cladiri RON	Instalatii RON	Masini, echipamente si autovehicule RON	Mobilier si accesorii RON	Constructii in curs RON	Total RON
Cost sau valoare justa							
La 1 Ianuarie 2015*	141.631.972	548.834.645	2.374.865.895	851.697.927	14.363.655	172.323.683	4.103.717.778
Intrari	-	-	-	-	-	277.626.317	277.626.317
Iesiri	(663.705)	(7.466.239)	(13.816.339)	(38.788.808)	(1.242.744)	-	(61.977.834)
Transfer din investitii in curs	-	4.380.364	232.734.263	61.562.492	1.975.110	(300.652.229)	-
La 31 decembrie 2015	140.968.267	545.748.770	2.593.783.819	874.471.611	15.096.021	149.297.771	4.319.386.261
Preluare ENGIE Building Solutions	-	-	-	1.446.396	48.966	-	1.495.362
Reevaluare	(26.175.788)	46.804.024	-	-	-	-	20.628.236
Reevaluare – anulara amortizarii acumulate	-	(62.535.660)	-	-	-	-	(62.535.660)
Intrari	-	-	-	-	-	-	-
Iesiri	-	(1.203.322)	(11.488.581)	(9.783.157)	(571.752)	-	(23.046.812)
Transfer din investitii in curs	4.252.223	5.989.167	112.108.521	50.968.796	2.313.107	205.243.233	205.243.233
La 31 decembrie 2016	119.045.702	534.802.981	2.694.403.759	917.103.646	16.886.343	178.908.189	4.461.150.620
Amortizare si ajustari de depreciere							
La 1 Ianuarie 2015*	-	167.883.457	482.938.318	191.984.857	7.744.998	-	850.551.630
Amortizare	-	30.818.290	70.856.881	77.979.221	1.930.705	-	181.585.097
Iesiri	-	(1.140.966)	(8.337.189)	(29.091.556)	(1.202.498)	-	(39.772.210)
Depreciere	-	-	6.743.267	44.831.860	-	-	51.575.127
La 31 decembrie 2015	-	197.560.781	552.201.277	285.704.382	8.473.205	-	1.043.939.645
Preluare ENGIE Building Solutions	-	-	-	1.150.723	47.249	-	1.197.972
Reevaluare – anulara amortizarii acumulate	-	(62.535.660)	-	-	-	-	(62.535.660)
Amortizare	-	27.751.017	72.895.036	77.250.823	1.982.542	-	179.879.418
Iesiri	-	(353.260)	(6.223.414)	(9.110.347)	(571.358)	-	(16.258.379)
Depreciere / (reluare depreciere)	-	1.474.127	(4.296.328)	22.951.968	-	-	20.129.767
La 31 decembrie 2016	-	163.897.005	614.576.571	377.947.548	9.931.638	-	1.166.352.762
Valoare neta contabila 1 Ianuarie 2015	141.197.950	364.700.306	1.951.111.752	617.152.506	6.679.951	172.323.683	3.253.166.148
Valoare neta contabila 31 decembrie 2015	140.968.267	348.187.990	2.041.582.543	588.767.230	6.622.816	149.297.771	3.275.426.616
Valoare neta contabila 31 decembrie 2016	119.045.702	370.905.976	2.079.827.189	539.156.097	6.954.705	178.908.189	3.294.797.858

* S-au efectuat reclasificari asupra soldurilor de deschidere la 1 Ianuarie 2015 pentru a corecta clasificarea activelor Congaz, in urma analizei bazei de active la divizarea la 31 decembrie 2015

12. IMOBILIZARI CORPORALE (continuare)

Valoarea totala a investitiilor efectuate in 2016 este de 213.5 milioane RON, din care 205.2 milioane RON imobilizari corporale si 8.3 milioane RON imobilizari necorporale. Principalele investitii ale Grupului cuprind reabilitarea retelei de distributie, racordari la reseaua de gaze, contoare si echipamente tehnice.

Active detinute in leasing financiar

La 31 decembrie 2016, Grupul are incheiate 2 contracte de leasing financiar pentru mijloace fixe cu valoare contabila neta de 146.362 RON, unul dintre ele fiind valabil pana in anul 2017 (4.749 RON), iar unul pana in anul 2020 (141.613 RON).

Imobilizari corporale vandute si inchiriate

Grupul nu a avut in cursul anului 2016 si 2015 imobilizari corporale vandute si inchiriate ulterior.

Reevaluarea mijloacelor fixe

Ultima reevaluare a tuturor imobilizarilor corporale a avut loc la 31 decembrie 2007, de catre un evaluator independent, si a avut ca scop stabilirea atat a valorilor juste, de piata, ale mijloacelor fixe, cat si a duratelor de viata ramase. Evaluarea a fost inregistrata conform OMFP 1752/2005 iar valoarea determinata in urma aceste evaluari a fost folosita drept cost presupus pentru toate imobilizarile corporale cu exceptia terenurilor si cladirilor.

Metoda aleasa pentru inregistrarea rezultatelor reevaluarii a fost conform OMFP 1752/2005 cea a reevaluarii simultane a valorii brute si amortizarii cumulate. In cursul anului 2013 Societatea-mama a decis sa reclasifice amortizarea cumulata la data de 31 decembrie 2007 pentru a prezenta corect valoarea reevaluată (neta) ca si cost presupus, conform metodei de aplicare alese pentru IFRS 1.

La data de 31 decembrie 2016, Grupul a procedat la reevaluarea terenurilor si cladirilor de catre un evaluator independent. Scopul acestei reevaluari a fost stabilirea valorii de piata, juste a acestor imobilizari.

Evaluatorul independent a utilizat in estimarea valorii de piata urmatoarele metode:

- Pentru toate terenurile libere s-a aplicat abordarea prin piata:
 - metoda comparatiilor directe;
 - analiza parcelarii si dezvoltarii;
 - analiza pietei specifice (terenuri de dimensiuni reduse).
- Pentru proprietatile clasificate de companie cu utilizare administrativ-comerciala s-au aplicat urmatoarele abordari:
 - abordarea prin venit – metoda capitalizarii directe (de câte ori s-a putut identifica piata a închirierilor îndeajuns de activa)
 - abordarea prin cost – metoda costului de înlocuire net
- Pentru proprietatile imobiliare aflate în afara exploatarei, s-a estimat valoarea justa prin prisma analizei conceptului de ca mai buna utilizare, în conditii de piata actuala (adica un pret de iesire la data evaluarii din perspectiva unui participant pe piata care detine activul).
- Pentru proprietatile imobiliare aflate în afara exploatarei, cuprinse în planul de modernizare (în principiu demolare), sau pentru cele pentru care nu s-a putut indentifica o piata îndeajuns de activa, s-a aplicat abordarea prin cost – metoda costului de înlocuire net si test de depreciere.
- Pentru activele specializate (atât constructii speciale cât si cladiri) sau pentru reperate pentru care nu s-a putut identifica o piata îndeajuns de activa pe care acestea sa poata fi valorificate (prin vânzare sau închiriere) s-a aplicat abordarea prin cost – metoda costului de înlocuire net si test de depreciere

12. IMOBILIZARI CORPORALE (continuare)

Inregistrarea rezultatelor reevaluarii s-a facut conform metodei reevaluarii valorii ramase neamortizate, prin anularea amortizarii cumulate, pentru a aduce valoarea bruta la valoarea neta contabila, si inregistrarea rezultatului evaluarii prin comparatie cu aceasta noua valoare bruta.

Valoarea justa a fost determinata prin referire la informatii de piata, folosind abordarea prin piata (comparatia de piata), abordarea prin cost si abordarea prin venit (nivelul 3 în ierarhia de masurare a valorii juste) - cu principalele date de intrare fiind pret pe mp si o chirie pe mp. Tehnicile de evaluare aplicate de evaluatorul independent sunt in conformitate cu Standardele Internationale de Evaluare.

Pentru evaluarea terenului, abordarea utilizata în evaluare este abordarea prin piata, conform careia valoarea de piata a terenului este estimata in functie de ofertele de pe piata din in zona in care aste amplasat terenul, de la data evaluarii (de exemplu 482 euro / mp pentru teren Marasesti locatie teren in Bucuresti). Pentru proprietatile de tip comercial, evaluatorul a utilizat abordarea prin venit si abordarea prin cost in functie de locatie, de proprietate, caracteristicile acestora si disponibilitatea informatiilor de piata la data evaluarii.

Pentru constructiile specializate, abordarea utilizata in evaluare este abordarea prin cost impreuna cu testul de depreciere, abordare in care sunt utilizate costuri de inlocuire brute medii pentru statiile de control intr-un interval de 9 pana la 59 de euro si 22-119 euro / mp pentru constructiile speciale (cum ar fi garduri, drumuri, platforme).

Evaluarea este sensibila la principalele date de intrare, printre care preturile pe mp (specifice pentru tipul de proprietate si locatie), chiria pe mp (specifica pentru tipul de proprietate si locatie) si rata de capitalizare (specifica pentru tipul de proprietate si locatie).

Reevaluare 2016

Cresteri in rezerva de reevaluare	70.472.908
Diminuari in rezerva de reevaluare	(48.370.545)
Pierderi din reevaluare inregistrate in profit si pierdere	(6.019.963)
Cresteri din reevaluare inregistrate in profit si pierdere	4.545.836

Inregistrarea rezultatelor reevaluarii la data de 31 decembrie 2016 s-a facut dupa cum urmeaza:

	Land RON	Buildings RON	Total RON
At 31 December 2015			
Cost	24.214.653	632.544.015	656.758.668
Ajustari de valoare cumulate	-	195.907.817	195.907.817
Valoare contabila neta	24.214.653	436.636.198	460.850.851
At 31 December 2016			
Cost	28.467.876	639.085.623	667.553.499
Ajustari de valoare cumulate	-	217.988.628	217.988.628
Valoare contabila neta	28.467.876	421.096.995	449.564.871

De asemenea Grupul a procedat la reevaluarea fiscala a cladirilor si constructiilor speciale, in scopul impozitarii acestora, in baza prevederilor Standardelor de evaluare ANEVAR GES 500 « Determinarea valorii impozabile a cladirilor ».

12. IMOBILIZARI CORPORALE (continuare)

Active grevate de garantii

Grupul nu are active imobilizate care sa fie grevate de garantii.

Valoarea imobilizarilor corporale complet amortizate

Valoarea bruta contabila a imobilizarilor corporale complet amortizate care sunt inca utilizate la 31 decembrie 2016 este de 193.819.549 RON (2015: 160.468.518 RON).

Provizioane pentru depreciera activelor imobilizate

La 31 decembrie 2016, Grupul a inregistrat un provizion specific in valoare de 16.228.181 RON (2015: 20.524.509 RON), pentru deprecierea mijloacelor fixe (in special conducte si bransamente), pentru imobilizarile cuprinse in Planurile de Casare pentru anul 2017 (respectiv 2016).

Avand in vedere contextul economic dificil din Romania si la nivel international, Grupul a analizat daca exista indicii interne sau externe de depreciere in ceea ce priveste segmentului de gaz, dar nu au fost identificate astfel de indicii.

In ceea ce priveste segmentul de electricitate, incepand cu anul 2013, conducerea a efectuat testul de depreciere al activelor imobilizate unde au existat indicatii ale faptului ca valorile contabile ale acestora ar putea fi afectate. Deprecierea inregistrata este in principal un rezultat al perspectivelor privind conditiile de piata actuale in ceea ce priveste pretul energiei si al certificatelor verzi, care au afectat in mod semnificativ profitabilitatea filialelor Alizeu Eolian si Braila Winds. Avand in vedere aceasta tendinta de piata, Societatea-mama a revizuit planul de afaceri pentru durata de viata ramasa a proiectelor (2017-2033 pentru Alizeu Eolian si 2017-2032 pentru Braila Winds).

Testul de depreciere efectuat de catre conducere la data de 31 decembrie 2016, presupune determinarea valorii recuperabile a unitatii generatoare de numerar, ceea ce corespunde valorii de utilizare. Valoarea de utilizare este valoarea actualizata a fluxurilor de numerar viitoare preconizate a fi derivate dintr-o unitate generatoare de numerar. Total depreciere inregistrata la data de 31 decembrie 2016 este de 212.451.968 RON (2015: 189.500.000 RON) din care 77.159.027 RON este alocata imobilizarilor necorporale generate din achizitia celor doua Societati (nota 13).

Proiectiile fluxurilor de numerar se bazeaza pe bugetele financiare aprobate de conducere care acopera perioada de viata utila estimata a fermelor eoliene, luand in considerare pentru testul de depreciere la 31 decembrie 2016 modificarile propuse pentru completarea legislatiei referitoare la sistemul de promovare a producerii energiei din surse regenerabile de energie (OUG privind modificarea Legii nr. 220/2008) (2015: s-a utilizat legislatia in vigoare). Rata de actualizare (post-tax) luata in calcul a fost de 9% (2015: 9%). Proiectia fluxurilor de numerar a inclus ipoteza primirii a doua certificate verzi per MWh, cu mentiunea ca 50% din certificatele verzi amanate aferente perioadei 2013-2017 nu vor putea fi vandute din cauza suprasaturarii pietei. Este asteptat ca tranzactionarea certificatelor verzi amanate sa aiba loc in perioada 2018 - 2031. In previziunile fluxurilor de numerar, conducerea a considerat ca vor fi acordate certificate verzi numai pentru productia notificata pe baza istoricului.

Unul dintre principalii factori care influenteaza valoarea fluxurilor viitoare de numerar este pretul certificatelor verzi. Valoarea actuala a certificatului verde in model este de 29.4 EUR, luandu-se ipoteza ca aceasta va ramane constanta pe intreaga perioada (2017 - 2031). Pretului energiei a fost estimat pe baza unor surse interne si externe. Intervalele anuale de productie sunt cuprinse intre 129.8 GWh si 131.9 GWh, echivalentul unui factor mediu de capacitate de 31%.

Valoarea de utilizare a unitatilor generatoare de numerar pentru Braila Winds si Alizeu Eolian la data de 31 decembrie 2016 este de 389.4 milioane RON. O schimbare in pretul energiei cu 5% in fiecare an, toate celelalte variabile ramanand constante, va duce la schimbarea valorii recuperabile cu aproximativ 18.7 milioane RON. O modificare a ratei de actualizare cu 1%, toate celelalte variabile ramanand constante, va duce la schimbarea valorii recuperabile cu aproximativ 24.4 milioane RON.

13. IMOBILIZARI NECORPORALE

	Licente si concesiuni	Sisteme IT	Imobilizari necorporale BW, AE	Imobilizari necorporale in curs	Fond Comercial	TOTAL
	RON	RON	RON	RON	RON	RON
Cost						
La 1 Ianuarie 2015	20.049.077	50.058.902	83.074.002	3.466.089		156.648.069
Intrari	-	840.824	-	9.601.621		10.442.445
Iesiri	-	-	-	-		-
Transfer din investitii in curs	579.087	3.497.623	-	(4.076.710)		-
La 31 decembrie 2015	20.628.164	54.397.349	83.074.002	8.990.999		167.090.514
Preluare ENGIE Building Solutions	38.503				5.572.870	5.611.373
Intrari				8.282.730		8.282.730
Iesiri						
Transfer din investitii in curs	310.046	12.879.396		(13.189.442)		-
La 31 decembrie 2016	20.976.713	67.276.745	83.074.002	4.084.287	5.572.870	180.984.618
Amortizare si ajustari de depreciere						
La 1 Ianuarie 2015	10.326.136	39.118.313	83.074.002			132.518.451
Amortizare	3.174.780	4.849.483	-			8.024.263
Depreciere	-	-	-			-
La 31 decembrie 2015	13.500.916	43.967.796	83.074.002			140.542.714
Preluare ENGIE Building Solutions	38.503					38.503
Amortizare	2.512.232	4.773.480				7.285.712
Depreciere						
La 31 decembrie 2016	16.051.651	48.741.276	83.074.002	-	-	147.866.929
Valoare contabila neta						
La 31 decembrie 2016	4.925.062	18.535.469	-	4.084.287	5.572.870	33.117.689
La 31 decembrie 2015	7.127.248	10.429.553	-	8.991.000	-	26.547.800
La 1 Ianuarie 2015	9.722.941	10.940.589	-	3.466.089	-	24.129.619

Pentru detalii privind deprecierea imobilizarilor necorporale a se vedea la Nota 12 informatiile privind testul de depreciere al unitatilor generatoare de numerar Braila Winds si Alizeu Eolian.

14. IMOBILIZARI FINANCIARE

Imobilizarile financiare ale Grupului se impart in:

- 1) Investitii financiare
- 2) Investitii in asociati

Grupul a analizat activitatea intreprinderilor asociate in contextul de piata aplicabil anului 2016, luand in considerare rezultatele obtinute si pozitia financiara a acestora, si a concluzionat ca nu este necesara constituirea unui provizion pentru depreciere.

14.1 Investitii financiare

	2016 RON	2015 RON
Valoare contabila 1 Ianuarie	476.165	476.165
Cedari	-	-
Valoare contabila 31 decembrie	476.165	476.165

	Interes de participare %	Cost de achizitie RON	Depreciere RON	Valoare neta RON
2016				
Roman Brasov	1,19%	3.460.973	3.460.972	-
Alte investitii financiare	<20%	536.995	60.830	476.165
Total		3.997.968	3.521.802	476.165
2015				
Roman Brasov	1,19%	3.460.973	3.460.972	-
Alte investitii financiare	<20%	536.995	60.830	476.165
Total		3.997.968	3.521.802	476.165

In anul 2004, pentru facilitarea procesului de privatizare, o parte din creantele Grupului au fost transformate in actiuni prin intermediul Autoritatii de Valorificare a Activelor Statului („AVAS”). Astfel, Grupul a obtinut participatii la companii in curs de privatizare, in conformitate cu HG 1249/2003, HG 1284/2004 si OUG 114/2003. Actiunile rezultate in urma conversiei au fost transferate catre AVAS pe baza de protocol, in vederea vanzarii acestora. Valoarea creantelor in suma totala de 3.521.802 RON a fost provizionata deoarece s-a considerat ca procesul de privatizare al acestor societati treneaza si implica o nesiguranta in realizarea contravalorii actiunilor.

14.2 Investitii in asociati

TULCEA GAZ S.A.

Grupul are o investitie de 30% in Tulcea Gaz SA, o societate de distributie a gazelor naturale, situata in judetul Tulcea, al carei actionar majoritar este Infochem International SA (59,35%). Obiectul de activitate consta in furnizarea si distributia gazelor pe teritoriul judetului Tulcea. Valoarea capitalului propriu la sfarsitul anului 2016 este de 20.073.421 RON (2015: 20.609.872 RON), din care rezerve 5.787.793 RON (2015: 5.575.718 RON), iar profitul 3.574.560 RON (2015: 4.370.375 RON).

14. IMOBILIZARI FINANCIARE (continuare)

Tabelul de mai jos prezinta informatii financiare sumarizate ale investitiei Grupului in Tulcea Gaz SA, pentru procentul de detinere aferent:

	2016 RON	2015 RON
Active circulante	1.934.221	2.647.663
Active imobilizate	5.332.053	4.691.033
Datorii	1.244.248	1.155.734
Capital propriu	6.022.026	6.182.962
Venit	6.199.056	6.560.962
Profit	1.072.368	1.311.113
Valoarea contabila a investitiei in Tulcea Gaz	6.022.026	6.182.962

WIROM GAS SA

Grupul are o investitie de 48,83% in Wirom Gas SA, o societate de distributie a gazelor naturale situata in Bucuresti, al carei actionar majoritar este Wintershall Erdgas Handelshaus Zug AG. Obiectul de activitate consta in furnizarea si distributia gazelor pe teritoriul oraselor Turnu Magurele, Alexandria, Oltenita si Giurgiu. Valoarea capitalului propriu la finele anului 2016 este de 32.787.638 RON (2015: 32.677.603 RON), din care rezerve 8.077.769 RON (2015: 8.087.018 RON), iar profitul 129.645 RON (2015: 2.850.421 RON).

Tabelul de mai jos prezinta informatii financiare sumarizate ale investitiei Grupului in Wirom Gas SA, pentru procentul de detinere aferent:

	2016 RON	2015 RON
Active circulante	9.699.942	7.718.172
Active imobilizate	29.053.588	28.020.723
Datorii	22.743.327	19.782.421
Capital propriu	16.010.204	15.956.474
Venit	26.689.645	26.009.297
Profit	63.306	1.391.861
Valoarea contabila a investitiei in Wirom Gas	16.010.204	15.956.474

15. ALTE ACTIVE / DATORII FINANCIARE

15.1 Alte active financiare

	2016 RON	2015 RON
Certificate verzi amanate	89.606.256	62.338.439
Provizion pentru deprecierea certificatelor verzi amanate (a se vedea Nota 12 cu privire la estimarile de valorificare a certificatelor verzi amanate)	(42.887.978)	(30.115.329)
Alte creante	507.657	562.561
Total alte active financiare	47.225.935	32.785.671

15. ALTE ACTIVE/ DATORII FINANCIARE (continuare)

15.2 Alte datorii financiare

	2016 RON	2015 RON
Instrumente de acoperire impotriva riscurilor fluxurilor de numerar- portuine ineficienta	-	3.785.638
Total alte datorii financiare	-	3.785.638
Total pe termen scurt	-	3.785.638

15.3 Imprumuturi purtatoare de dobanzi

	Rata dobanzii %	Scadenta	2016 RON	2015 RON
Imprumuturi purtatoare de dobanzi pe termen scurt				
Imprumuturi din obligatiuni	7,40%	30-oct-17	250.000.000	
Dobanda atasata pentru imprumuturi si obligatiuni			3.134.722	3.134.722
Total imprumuturi purtatoare de dobanzi pe termen scurt			253.134.722	3.134.722
Imprumuturi purtatoare de dobanzi pe termen lung				
Imprumuturi din obligatiuni	7,40%	30-oct-17	-	250.000.000
Total imprumuturi purtatoare de dobanzi pe termen lung			-	250.000.000

Sumele datorate creditorilor pe termen mediu si lung sunt urmatoarele:

Creditor	Unicredit	BRD	Emisiune obligatiuni
Suma acordata	90 milioane RON	90 milioane RON	250 milioane RON
Tip	Revolving pentru nevoi generale	Revolving pentru nevoi generale	Emisiune de obligatiuni pe termen mediu, destinata exclusiv investitorilor institutionali
Trageri	Sumele nu au fost trase pana a 31 decembrie 2016	Sumele nu au fost trase pana la 31 decembrie 2016	Sumele au fost subscrise in octombrie 2012
Garantii	Ipoteca imobiliara asupra conturilor bancare	Ipoteca imobiliara asupra conturilor bancare	N/A

Conform prospectului de emisiune de obligatiuni datat 9 octombrie 2012, Societatea-mama trebuie sa indeplineasca anumite conditii legate de indicatorii financiari (calculati pe baza situatiilor financiare consolidate), atat timp cat nicio obligatiune nu este rascumparata:

- (a) Acoperirea dobanzii: raportul dintre EBITDA si Dobanda Totala Neta, pentru orice Perioada Relevanta, nu va fi mai mic de 3:1;
- (b) Efectul de levier: raportul dintre Datoria Totala Neta si EBITDA, pentru orice Perioada Relevanta, nu va fi mai mare de 3:1.

La data de 31 decembrie 2016, indicatorii financiari sunt indepliniti.

15. ALTE ACTIVE/ DATORII FINANCIARE (continuare)

La data de 31 decembrie 2016, Societatea-mama beneficia de asemenea de urmatoarele facilitati de credit:

- O linie de credit sub forma unui descoperit de cont cu B.R.D. – Groupe Société Générale S.A. in valoare maxima de 100.000.000 RON cu valabilitate pana la data de 31 octombrie 2017. La finele anului 2016 aceasta linie de credit nu era utilizata;
- O linie de credit cu B.R.D. – Groupe Société Générale S.A. sub forma unei facilitati pentru emitere de scrisori de garantie bancara in valoare de totala de 145.000.000 RON, cu valabilitate pana la data de 31 octombrie 2017 (soldul utilizat fiind de 118.267.902 RON);
- O linie de credit sub forma unui descoperit de cont zilnic cu UniCredit Bank S.A. in valoare maxima de 100.000.000 RON cu valabilitate pana la data de 31 decembrie 2017. La finele anului 2016 aceasta linie de credit nu era utilizata;
- O linie de credit cu UniCredit Bank S.A. sub forma unei facilitati pentru emitere de scrisori de garantie bancara in valoare de 140.000.000 RON, cu valabilitate pana la data de 31 decembrie 2017 si inca o linie de credit de 3.500.000 EUR cu o valabilitate pana la 31 decembrie 2017 (soldul utilizat fiind de 40.556.497 RON);
- O linie de credit cu Raiffeisen Bank sub forma unei facilitati pentru emitere de scrisori de garantie bancara in valoare de 50.984.000 RON cu valabilitate pana la data de 25 ianuarie 2017. La finele anului 2016 aceasta linie de credit nu era utilizata;
- O linie de credit cu BNP Paribas Fortis SA/NV Bruxelles Sucursala Bucuresti sub forma unei facilitati pentru emitere de scrisori de garantie bancara in valoare de totala de 30.000.000 RON (soldul utilizat fiind de 320.918 RON);

La data de 31 decembrie 2016, filiala Distrigaz Sud Retele beneficia de urmatoarea facilitate de credit:

- O linie de credit cu B.R.D. – Groupe Société Générale S.A. sub forma unei facilitati pentru emitere de scrisori de garantie bancara in valoare de 10.000.000 RON cu valabilitate pana la data de 31 octombrie 2017 (soldul utilizat fiind de 8.857.000 RON).

16. STOCURI

	2016 RON	2015 RON
Gaz	212.988.304	252.327.888
Certificate verzi cu tranzactionare imediata	3.946.713	4.605.923
Piese de schimb	260.735	654.747
Consumabile	13.030.887	10.702.538
Deprecierea stocurilor	(1.038.123)	(566.700)
Total	229.188.516	267.724.396

Grupul foloseste ca metoda de evaluare a stocurilor metoda costului mediu ponderat.

In valoarea stocului de gaze naturale este inclusa doar valoarea moleculei de gaze, iar serviciile aferente cum ar fi cele de inmagazinare si transport sunt inregistrate direct pe costuri.

17. CREANTE

	2016 RON	2015 RON
Creante comerciale	1.141.670.165	1.004.697.987
Creante de la partile afiliate (nota 25)	212.809	179.328
Cienti facturi de intocmit	319.827.930	240.957.108
Ajustari de valoare pentru deprecierea creantelor incerte	(232.510.725)	(172.916.515)
Total	1.229.200.179	1.072.917.908

Creantele comerciale au, in general, un termen de plata de 30-90 de zile, iar in cazul neplatii sunt calculate penalitati.

Grupul a inregistrat o ajustare de valoare pentru deprecierea creantelor in valoare de 232.510.725 RON la 31 decembrie 2016 (2015: 172.916.515 RON). Aceasta ajustare acopera riscul de neincasare a clientilor incerti si a fost constituita atat pentru contravaloarea facturilor de consum gaze/electricitate emise precum si pentru cele de penalitati. Miscarile in ajustarile de valoare pentru deprecierea creantelor au fost urmatoarele:

	Total RON
La 1 Ianuarie 2015	126.948.118
Cresteri in timpul anului	395.839.785
Sume utilizate	(401.057)
Reversari in timpul anului	(349.470.331)
La 31 decembrie 2015	172.916.515
Preluare ENGIE Building Solutions	603.324
Cresteri in timpul anului	369.132.947
Sume utilizate	239.248
Reversari in timpul anului	(310.381.309)
La 31 decembrie 2016	232.510.725

17. CREANTE (continuare)

Analiza creantelor comerciale dupa scadenta este prezentata mai jos:

	Total Creante brute RON	< 30 zile si fara ajustari de valoare RON	< 30 zile RON	Cu ajustari de valoare 30-120 zile RON	121-210 zile RON	211-365 zile RON	> 365 zile RON
2016	1.141.670.165	586.639.262	67.002.709	191.332.928	31.535.115	160.209.694	104.950.546
2015	1.004.697.987	626.057.223	17.829.289	227.218.656	33.526.289	29.821.642	70.244.888

Analiza ajustarilor de valoare pentru fiecare categorie de vechime este prezentata mai jos:

	Total Ajustare de valoare RON	Cienti facturi de intocmit RON	< 30 zile RON	30-120 zile RON	121-210 zile RON	211-365 zile RON	> 365 zile RON
2016	232.510.725	8.506.673	7.059.141	28.077.573	6.117.041	79.344.484	103.405.813
2015	172.916.515	8.506.673	9.322.616	41.439.810	16.414.949	28.080.523	69.151.944

Soldul creantelor aferente marilor clienti la data de 31 decembrie 2016 este in suma de 559.392.937 RON (2015: 465.350.258 RON), din care cu risc confirmat 287.027.486 RON (2015: 212.141.148 RON). Pentru creantele cu risc confirmat s-a constituit un provizion in valoare de 134.480.203 RON (2015: 92.002.438 RON).

ELCEN Bucuresti, producatorul de energie termica din Bucuresti, a intrat in insolventa in data de 6 octombrie 2016. La data insolventei, creanta datorata de ELCEN Bucuresti catre Distrigaz Sud Retele era in valoare de 165 milioane RON iar la data de 31 decembrie 2016 este de 231,9 milioane RON.

18. ALTE CREANTE SI ACTIVE CURENTE

Alte creante si active curente cuprind:

	2016 RON	2015 RON
Creante din taxe si impozite	3.048.829	3.233.427
Subventii pentru investitii	1.510.457	13.009.493
Debitori diversi	6.651.524	8.404.273
Alte creante	1.401.788	3.219.787
Alte creante pe termen scurt	12.612.598	27.866.980
Avansuri platite furnizorilor	18.943.465	31.793.873
Cheltuieli in avans	2.157.949	2.382.932
Avansuri si cheltuieli in avans	21.101.414	34.176.805
Total	33.714.012	62.043.785

Subventiile pentru investitii privesc doua proiecte in desfasurare, de reabilitare a retelei de distributie din municipiul Bucuresti. Proiectele s-au realizat partial din fonduri europene, ceea ce presupune respectarea conditiilor stabilite prin contracte si a angajamentelor asumate. Termenul de implementare a proiectelor a fost 29 februarie 2016, iar contractele raman in vigoare timp de 5 ani de la aceasta data.

19. NUMERAR SI ECHIVALENTE DE NUMERAR

La 31 decembrie 2016 si 31 decembrie 2015, disponibilitatile nete sunt dupa cum urmeaza:

	2016 RON	2015 RON
Numerar si conturi curente	91.188.684	73.655.407
Alte echivalente de numerar	44.210	28.652
Depozite pe termen scurt la banci	728.347.264	212.165.585
Depozite pe termen scurt la ENGIE Treasury Management	163.157.645	45.016.875
Total	982.737.803	330.866.519

Conform politicii de trezorerie, numerarul Grupului este plasat la contrapartide cu risc acceptabil pentru investitii acordat de agentii de rating. Gajurile asupra disponibilitatilor la banci sunt prezentate in nota 26.

Trezoreria Grupului ENGIE Romania este gestionata centralizat cu scopul de a optimiza fluxurile de numerar si rezultatul financiar al Grupului. Entitatea centralizatoare este ENGIE Romania iar societatile Distrigaz Sud Retele, ENGIE Servicii, Braila Winds, Alizeu Eolian sunt entitati participante.

Din totalul conturilor de disponibilitati, sumele restrictionate la 31 decembrie 2016 si 31 decembrie 2015 constau in:

	2016 RON	2015 RON
Garantii gestionari	119.300	123.524
Alte garantii	357.776	334.500
Total	477.076	458.024

20. CAPITAL SOCIAL SI REZERVE

20.1 Capitalul social

	Numar de actiuni	Valoare nominala RON	Capital social RON	Ajustare hiperinflatie	Prima de capital RON	Total RON
Sold la 1 Ianuarie 2015	19.848.860	10	198.488.600	58.057.818	610.048.663	866.595.081
Cresteri de capital in natura	27.242	10	272.420	-	-	272.420
Cresteri de capital in numerar	46.385	10	463.850	-	-	463.850
Cresteri de capital din integrare Congaz	2.066	10	20.660	-	43.584.822	43.605.482
Sold la 31 decembrie 2015	19.924.553	10	199.245.530	58.057.818	653.633.485	910.936.833
Sold la 31 decembrie 2016	19.924.553	10	199.245.530	58.057.818	653.633.485	910.936.833

20. CAPITAL SOCIAL SI REZERVE (continuare)

La data de 31 decembrie 2016 capitalul social subscris al Societatii-mama, ENGIE Romania S.A. este in valoare totala de 199.245.530 RON, constituit din 19.924.553 actiuni nominative in valoare de 10 RON / actiune, repartizat dupa cum urmeaza:

Structura actionariat 2016	Numar actiuni	Valoare RON	%
Romania Gas Holding	10.160.466	101.604.660	50,994700
Statul Roman – prin Ministerul Economiei	7.371.320	73.713.200	36,996162
Fondul Proprietatea	2.390.698	23.906.980	11,998753
GDF International SAS	1	10	0,000005
GDF Investissements 35 SA	1	10	0,000005
Cogac S.A.S.	1	10	0,000005
Consiliul Local comuna M.Kogalniceanu	1.034	10.340	0,005190
Consiliul Local comuna Cogealac	620	6.200	0,003112
Consiliul Local oras Ovidiu	206	2.060	0,001034
Consiliul Local municipiu Medgidia	206	2.060	0,001034
Total	19.924.553	199.245.530	100,000000

In baza Deciziei 1/24 februarie 2015 a Actionarilor (care la randul sau se bazeaza pe clauzele Contractului de Privatizare din data de 18 octombrie 2004 dintre Gaz de France, GDF International si Ministerul Economiei si Comertului), s-a decis majorarea capitalului social cu valoarea de 272.420 RON, reprezentand valoarea indexata a 4 parcele de teren pentru care s-a obtinut titlul de proprietate de la data privatizarii. Simultan, ceilalti actionari si-au exercitat dreptul de a subscris la majorarea capitalului social in numerar, pentru a mentine aceleasi procente de participare.

La data de 31 decembrie 2015, conform Sentintei Civile nr. 798/14.12.2015, a avut loc procesul de divizare a Congaz SA si transferarea patrimoniului acesteia catre ENGIE Romania SA Societatea-mama si catre Distrigaz Sud Retele SRL. Ca urmare a acestui proces, capitalul social al ENGIE Romania SA s-a marit cu 20.660 RON, ajungand la valoarea de 199.245.530 RON. De asemenea, Societatii-mama i-a revenit o prima de capital in valoare de 43.584.822 RON, o rezerva legala de 8.004.358 RON, rezerve din reevaluare in suma de 3.625.724 RON, precum si un rezultat reportat creditor de 1.417.984 RON.

Capitalul social al Societatii-mama este integral varsat la 31 decembrie 2016.

Societatea-mama nu are actiuni rascumparabile si nici actiuni preferentiale. Toate actiunile emise sunt actiuni ordinare.

20.2 Rezerva legala

Rezerva legala este creata in conformitate cu prevederile Legii Societatilor Comerciale, conform careia 5% din profitul contabil anual este transferat in cadrul rezervelor legale pana cand soldul acestora atinge 20% din capitalul social. Daca aceasta rezerva este utilizata integral sau partial pentru acoperirea pierderilor sau pentru distribuirea sub orice forma (precum emiterea de noi actiuni conform Legii Societatilor Comerciale), aceasta devine taxabila. Conducerea nu estimeaza ca va utiliza rezerva legala in asa fel incat aceasta sa devina taxabila (cu exceptia cazului prevazut de Codul fiscal, in care rezerva constituita de persoanele juridice care furnizeaza utilitati societatilor comerciale care se restructureaza, se reorganizeaza sau se privatizeaza poate fi folosita pentru acoperirea pierderilor de valoare a pachetului de actiuni obtinut in urma procedurii de conversie a creantelor, iar sumele destinate reconstituirii ulterioare a acesteia sunt deductibile la calculul profitului impozabil).

Societatea-mama are constituita in 2016 rezerva legala in valoare de 47.702.078 RON (2015: 47.702.078 RON).

20. CAPITAL SOCIAL SI REZERVE (continuare)

20.3 Alte rezerve

Alte rezerve constau in principal din rezerva din cota de dezvoltare pentru investitii (31 decembrie 2016, 31 decembrie 2015: 159.433.888 RON) care a fost constituita conform legislatiei in vigoare in Romania din profitul brut, si poate fi utilizata de catre Societate doar pentru investitii in reseaua de distributie de gaze naturale. In cazul utilizarii acestei rezerve pentru alte destinatii, rezerva devine integral impozabila. Conducerea nu are intentia de a utiliza aceasta rezerva.

De asemenea Societatea-mama nu poate distribui soldul rezervelor din reevaluare (31 decembrie 2016: 207.271.477 RON, 31 decembrie 2015: 193.121.308 RON); aceste rezerve sunt distribuibile numai dupa ce sunt realizate si transferate in rezultatul reportat.

Situatia consolidata a pozitiei financiare prezinta rezervele din reevaluare diminuate cu impozitul amanat aferent lor.

In rezultatul reportat al Societatii-mama este inclus surplusul de reevaluare inregistrat conform OMF 3055/2009 si OMFP 1752/2005 care a fost realizat pana la data de 1 aprilie 2009 si care este aferent reevaluarii efectuate de Grup la data de 31 decembrie 2007, in suma de 165.254.136 RON, care va fi impozitat in cazul in care Societatea-mama utilizeaza aceasta rezerva (distribuire de dividende sau alta utilizare). Conducerea nu are intentia de a utiliza aceasta rezerva.

La 31 decembrie 2016 castigurile actuariale din provizioane legate de beneficiile pe termen lung ale salariatilor inregistrate in alte rezerve (net de impozitul amanat aferent) sunt in suma de 29.514.783 RON (2015: 29.881.374 RON).

Actiunile primite cu titlu gratuit de catre salariati inregistrate la data de 31 decembrie 2016 in alte rezerve sunt in valoare de 24.041.680 RON (2015: 22.279.656 RON).

20.4 Prima de capital

Prima de capital la data de 31 decembrie 2016 este in suma de 653.633.485 RON (2015: 653.633.485 RON) si a fost inregistrata in principal la majorarea de capital cu ocazia privatizarii Societatii (610.048.663 RON).

21. PROVIZIOANE

	Provizion pentru litigii RON	Provizion de restructurare RON	Alte provizioane RON	Total RON
La 1 ianuarie 2015	13.164.036	-	71.430.014	84.594.050
Provizioane constituite in timpul anului	18.981.424	6.396.471	21.303.242	46.681.137
Provizioane reluate la venituri	(5.696.918)	-	(2.720.486)	(8.417.404)
Provizioane utilizate	(1.116.754)	-	-	(1.116.754)
La 31 decembrie 2015	25.331.789	6.396.471	90.012.770	121.741.030
 Preluare de la ENGIE Building Solutions	562.185		108.196	670.381
Provizioane constituite in timpul anului	10.059.684		19.368.580	29.428.264
Provizioane reluate la venituri	(1.051.409)		(705.961)	(1.757.370)
Provizioane utilizate	(196.885)	(2.868.669)		(3.065.554)
La 31 decembrie 2016	34.705.364	3.527.802	108.783.585	147.016.751
 La 31 decembrie 2015				
Pe termen scurt	25.331.789	6.396.471	-	31.728.260
Pe termen lung	-	-	90.012.770	90.012.770
 La 31 decembrie 2016				
Pe termen scurt	34.705.364	3.527.802		38.233.166
Pe termen lung			108.783.585	108.783.585

Grupul a constituit provizioane pentru litigiile in desfasurare la datele de raportare.

22. BENEFICIILE ANGAJATILOR

	2016 RON	2015 RON
Datorii nete la inceputul perioadei	102.630.488	99.597.628
Cheltuieli cu provizioane suplimentare	15.103.081	22.527.973
Reversari de provizioane	(519.274)	(3.368.027)
Provizioane utilizate	(9.108.808)	(16.127.086)
Datorii nete la sfarsitul perioadei	108.105.487	102.630.488

La data de 31 decembrie 2016, Grupul are constituit un provizion in valoare de 69.505.326 RON (2015: 64.030.327 RON) pentru beneficii acordate salariatilor pe termen lung.

Miscarile acestui provizion in cursul anului au fost dupa cum urmeaza:

	Total RON
La 1 ianuarie 2016	64.030.327
(Castiguri)/pierderi actuariale	963.759
Cost cu actualizarea	2.442.944
Costul serviciilor curent	2.068.296
La 31 decembrie 2016	69.505.326

22. BENEFICIILE ANGAJATILOR (continuare)

Principalele ipoteze utilizate pentru calculul actuarial al acestor beneficii sunt:

- Rata de actualizare 3,6% (2015: 3,6%)
- Rata de crestere a salariilor 3% (2015: 3%)
- Mortalitate: tabela statistica INS pentru Bucuresti 2010 (2015: la fel)
- Rotatia personalului: media sub 1%, calculul este defalcat pe fiecare societate si categorie de angajati (2015: la fel).

Celelalte provizioane pentru beneficii ale salariatilor sunt pe termen scurt si se refera atat la bonusul privind performanta companiei cat si la prime de performanta individuala.

23. FURNIZORI SI ALTE DATORII CURENTE

	2016 RON	2015 RON
Furnizori	748.486.823	415.613.698
Datorii catre partile afiliate	7.191.031	9.744.384
Total furnizori – datorii comerciale	755.677.854	425.358.082
Avansuri de la clienti	25.882.588	15.668.378
Creditori diversi	56.226.234	50.173.255
Datorii salariale si contributiile aferente	21.414.866	19.248.682
TVA de plata	32.747.936	17.795.313
Accize si alte taxe	13.270.698	11.131.542
Certificate verzi amanate	16.279.799	16.279.792
Alte datorii pe termen scurt	5.953.944	5.832.983
Total alte datorii pe termen scurt	171.776.065	136.129.946
	927.453.919	561.488.028

Cresterea soldului de furnizori la 31 decembrie 2016 a fost determinata in mare parte de cresterea consumului datorita temperaturilor scazute din lunile noiembrie si decembrie.

24. DIVIDENDE

Evidentierea in contabilitate a destinatiilor profitului contabil se efectueaza in anul in care adunarea generala a actionarilor sau asociatilor a aprobat repartizarea profitului, prin inregistrarea sumelor reprezentand dividende cuvenite actionarilor sau asociatilor, rezerve si alte destinatii, potrivit legii. Asupra inregistrarilor efectuate cu privire la repartizarea profitului nu se poate reveni.

Rezultatul net al anului 2016 va fi repartizat conform Hotararii Adunarii Generale Ordinare a Actionarilor.

Societatea-mama nu a distribuit dividende din rezultatul anului 2015.

	2016 RON	2015 RON
Dividende platite in cursul anului:	-	200.000.000
Total dividende	-	200.000.000
Dividend/actiune (RON/actiune)		10,08

25. PREZENTAREA PARTILOR AFILIATE

Nume societate	Natura relatiei
ENGIE	Parinte
Tulcea Gaz	Asociat
Wirom	Asociat
ENGIE Dezvoltare si Consultanta	membra a grupului ENGIE
ENGIE Treasury Management	membra a grupului ENGIE
Depomures	membra a grupului ENGIE
Amgaz	membra a grupului ENGIE

Societatile afiliate Grupului la data de 31 decembrie 2016 sunt societatile din grupul ENGIE (printre care Depomures SA, ENGIE Dezvoltare si Consultanta), si asociatii Tulcea Gaz SA, Wirom SA.

Detaliul tranzactiilor si soldurilor cu partile afiliate pentru anii 2015 si 2016 este:

Vanzari / Vanzari din tranzactii cu partile afiliate		2016 RON	2015 RON
ENGIE			
	Alte servicii	1.258.572	1.152.357
	Dobanda depozit	240.770	2.911.750
	Total	1.499.342	4.064.107
Depomures	Contract servicii	200.000	200.000
Engie Dezvoltare si Consultanta	Venituri vanzari	49.550	49.300
Cofely Building Services and Maintenance		-	137.592
Total venituri din tranzactii cu partile afiliate		1.748.892	4.450.999

Cheltuieli din tranzactii cu partile afiliate		2016 RON	2015 RON
ENGIE			
	Achizitii gaz	7.889.431	16.790.223
	Servicii de management	4.472.878	12.981.331
	Licenta si mentenanta software	3.733.799	3.392.087
	Alte servicii	410.500	66.677
	Achizitia ENGIE Building Solutions	7.802.819	
	Total	24.309.427	33.230.318
ENGIE	Dividende platite	-	101.999.970
Tulcea Gaz	Distributie gaze natural	412.685	1.220.434
Wirom	Distributie gaze natural	988.292	676.519
Depomures	Inmagazinare gaze (inclusiv injectie si extractie)	10.584.812	12.906.086
Cofely Building Services and Maintenance	Servicii de eficienta energetica	-	676.030
Administratori	Indemnizatii pentru administratorii Societatii-mama	631.882	630.483
Total cheltuieli din tranzactii cu partile afiliate		36.927.098	151.339.840

Creante fata de partile asociate		2016 RON	2015 RON
Depomures	Creante comerciale	60.000	62.000
Engie Dezvoltare si Consultanta	Creante comerciale	152.809	117.328
ENGIE Treasury Management	Depozit	163.157.645	45.016.875
Total creante fata de partile afiliate		163.370.454	45.196.203

25. PREZENTAREA PARTILOR AFILIAATE (continuare)

Datorii de la parti afiliate		2016 RON	2015 RON
ENGIE	datorii comerciale	5.877.399	8.325.348
Wirom	datorii comerciale	166.083	125.339
Tulcea Gaz	datorii comerciale	74.591	80.916
Depomures	datorii comerciale	1.072.958	1.212.781
Total datorii fata de partile afiliate		7.191.031	9.744.384

Creantele de la parti afiliate si datoriile catre parti afiliate nu sunt garantate. Termenele de plata a datoriilor sunt in general de 20 zile, iar de incasare a creantelor de 20 zile. Toate tranzactiile se desfasoara la preturi de piata.

Indemnizatia administratorilor este in suma de 630.483 RON (2015: 631.882).

26. ANGAJAMENTE SI CONTINGENTE

Mijloace fixe

Bugetul de investitii pentru 2017 este in suma de 288.127.221 RON (2016: 278.514.570 RON). Cea mai mare parte a cheltuielilor prevazute in buget se refera la modernizarea si inlocuirea sistemului actual de conducte si bransamente cat si la modernizarea si retehnologizarea instalatiilor din dotare si infiintarea de distributii noi.

Detaliul bugetului de investitii pentru anul 2017 se prezinta astfel:

Reabilitare sistem distributie	135.503.330
Extindere de conducte, CNG, echipamente tehnice specifice	91.365.000
Alte investitii	61.258.891
Total	288.127.221

De asemenea, incepand cu anul 2011, Societatea-mama a primit aprobare pentru realizarea cu fonduri structurale a doua proiecte de investitii privind modernizarea retelei de gaze naturale (13.699.638 RON). Subventiile sunt acordate cu aprobarea Ministerului Economiei, Comertului si Mediului de Afaceri, impreuna cu Organismul Intermediar pentru Energie. Proiectele de investitii au fost realizate si puse in functiune la data de 31 decembrie 2015.

Obligatiile in perioada de durabilitate (5 ani dupa finalizarea proiectelor) conform contractelor de finantare:

- sa indeplineasca indicatorii de realizare si de rezultat, asa cum au fost prevazuti in contract, precum si raportarea lor anuala catre AM POS CCE/OIE
- sa pastreze si de sa puna la dispozitia OIE, AM POS CCE, Autoritatii de Certificare si Plata, Autoritatii de Audit, CE si oricarui alt organism abilitat de a efectua verificari asupra modului de utilizare a finantarii nerambursabile, toate documentele originale
- sa nu faca modificari substantiale in perioadele de implementare si durabilitate ale Proiectului si sa mentina investitia pentru o perioada de cel putin 5 ani de la data ultimei plati sub sanctiunea rezilierii Contractului cu sistarea finantării nerambursabile si recuperarea integrala a sumelor acordate pana in acel moment, in conformitate cu legislatia nationala.

26. ANGAJAMENTE SI CONTINGENTE (continuare)

Gaze naturale

La data de 31.12.2016, Societatea-mama are incheiate contracte de achizitie gaze naturale din productie interna pentru asigurarea necesarului de consum clientilor casnici si non-casnici si indeplinirea obligatiilor reglementare de constituire de stoc minim de inmagazinare pentru cantitatea initial estimata de 19 TWh (2015: 14 TWh incepand cu 01.01.2016).

La sfarsitul anului 2016, Societatea-mama are de asemenea incheiate contracte de inmagazinare si transport gaze naturale cu furnizorii de servicii gaze in valoare de 239.954.672 RON (2015: 193.405.070 RON).

Costuri cu protectia mediului inconjurator

In prezent in Romania se constata o atentie sporita acordata problematiei de protectie a mediului.

Rolul legislatiei romane de mediu este de a preveni poluarea si degradarea mediului si de a implementa masurile adecvate acestui scop, de a proteja sanatatea umana, de a valorifica in mod rational resursele regenerabile si neregenerabile, de a pastra echilibrul ecologic national.

Prevederile legale si celelalte reglementari ecologice aplicabile activitatilor cu impact asupra mediului desfasurate in cadrul Grupului sunt incluse in urmatoarele acte normative:

- Ordonanta de Urgenta nr. 195/2005 privind protectia mediului;
- Hotararea nr. 1756/2006 privind limitarea nivelului emisiilor de zgomot in mediu produs de echipamente destinate utilizarii in exteriorul cladirilor;
- Legea nr. 104/2011 privind calitatea aerului inconjurator;
- Legea apelor nr. 107/1996 actualizata in 2004;
- Hotararea nr. 856/2002 privind evidenta gestiunii deseurilor si pentru aprobarea listei cuprinzand deseurile periculoase;
- Legea 211/2011 privind regimul deseurilor;
- Ordinul nr. 135/2010 privind procedura de evaluare a impactului asupra mediului si emiterea acordului de mediu;
- Ordonanta de urgenta nr. 196/2005 privind Fondul de mediu;
- Ordinul nr. 549/2006 pentru aprobarea modelului si continutul formularului "Declaratia privind obligatiile la Fondul de mediu";
- Ordinul 1932/2011 privind modificarea Ordinul nr. 578/2006 pentru aprobarea Metodologiei de calcul al contributiilor si taxelor datorate la Fondul pentru mediu;
- Legea nr. 56/2006 pentru modificarea si completarea Legii nr.199/2000 privind utilizarea eficienta a energiei.

Cheltuielile pentru protectia mediului in anul 2016 au fost de 5.890.275 RON (2015: 7.763.675 RON) si s-au concretizat in:

- Programe de actiuni pentru conformarea cu legislatia (contributie la fondul de mediu, autorizarii de gospodarire a apelor);
- Monitorizarea factorilor de mediu (refaceri terasamente)
- Monitorizarea consumurilor energetice proprii si masuri de eficienta energetica;
- Masuri pentru reabilitarea termica a cladirilor si imbunatatirea eficientei termice;
- Masuri privind colectarea selectiva, depozitarea temporara si eliminarea deseurilor menajere;
- Programe pentru mentinerea Sistemului de management de mediu.

26. ANGAJAMENTE SI CONTINGENTE (continuare)

In anul 2016 Grupul nu a fost implicat in incidente majore privind poluarea mediului si nici nu a fost actionat in judecata pentru daune aduse mediului inconjurator.

Datorita monitorizarii permanente a factorilor de mediu, in urma controalelor efectuate de Agentiile de Protectia Mediului, teritoriale si Garda de Mediu, nu au fost semnalate aspecte semnificative, referitoare la incalcarea prevederilor legale, in domeniu.

Contracte de leasing operational

La sfarsitul anului 2016, Grupul este chirias intr-un numar de 2 contracte de leasing operational in valoare totala de 99.248 RON (2015: 5 contracte, 254.906 RON).

Situatia contractelor de leasing operational se prezinta dupa cum urmeaza:

	2016	2015
Portiunea curenta	99.248	155.658
Portiunea pe termen lung	-	99.248
Total	99.248	254.906

Contracte de leasing financiar

La data de 31 decembrie 2016, Grupul are incheiate 2 contracte de leasing financiar.

Situatia acestor contracte de leasing financiar se prezinta dupa cum urmeaza:

	2016	2015
Portiune curenta	45.347	46.235
Portiune pe termen lung	101.015	4.411
TOTAL	146.362	50.646

ENGIE ROMANIA S.A. SI FILIALELE SALE
Note la situatiile financiare consolidate - OMFP 2844/2016
Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2016
(Sumele sunt exprimate in RON, daca nu se precizeaza altfel)

Garantiile pentru obligatii contractuale

Pentru garantarea indeplinirii obligatiilor contractuale, Grupul a emis urmatoarele scrisori de garantie:

Data emiterii	Emitent scrisoare de garantie	Beneficiar	Valoare RON	Valabilitate
07.12.2015	BRD	Complex Energetic Oltenia	1.078.526	15.02.2017
18.12.2015	BRD	BRAILA WINDS	2.836.024	25.01.2017
18.12.2015	BRD	ENGIE Romania	1.596.900	25.01.2017
18.12.2015	BRD	ALIZEU EOLIAN	2.836.024	25.01.2017
18.12.2015	BRD	ENGIE Romania	1.596.900	25.01.2017
28.12.2015	BRD	TRANSELECTRICA	2.398.633	31.01.2017
28.12.2015	BRD	OMV PETROM	2.535.000	25.01.2017
04.01.2016	UNICREDIT	MINISTERUL ENERGIEI	520.538	04.01.2017
21.01.2016	UNICREDIT	Complex Energetic Oltenia	2.648.859	31.12.2016
21.01.2016	UNICREDIT	TRANSELECTRICA	1.716.000	21.01.2017
18.03.2016	UNICREDIT	OMV PETROM	1.052.700	25.01.2017
18.09.2016	BRD	ENTREX SERVICES	1.056.000	25.01.2017
18.09.2016	BRD	ENTREX SERVICES	1.069.200	25.01.2017
22.09.2016	BRD	Complex Energetic Oltenia	1.072.500	25.01.2017
22.09.2016	BRD	BIT REEN	1.032.900	25.01.2017
27.09.2016	BRD	ALIZEU EOLIAN	855.360	25.01.2017
27.09.2016	BRD	BRAILA WINDS	855.360	25.01.2017
29.09.2016	BRD	NUCLEARELECTRICA	1.042.800	25.01.2017
27.09.2016	BRD	BURSA ROMANA DE MARFURI	4.750.000	29.01.2017
10.10.2016	BRD	KMG Rompetrol SRL	707.193	10.01.2017
12.10.2016	BRD	NUCLEARELECTRICA	1.029.600	28.01.2018
13.10.2016	BRD	Complex Energetic Oltenia	1.089.066	28.02.2017
17.10.2016	BRD	BNR	566.285	30.09.2019
20.10.2016	BRD	ROMGAZ	33.576.000	01.10.2017
27.10.2016	BRD	ROMGAZ	13.000.000	30.05.2017
27.10.2016	UNICREDIT	ROMGAZ	30.421.400	30.05.2017
14.11.2016	BRD	MEGACONSTRUCT	3.000.000	01.01.2018
22.11.2016	BRD	ROMGAZ	43.200.000	10.06.2017
22.11.2016	BRD	ROMGAZ	50.400.000	10.06.2017
13.12.2016	BRD	TRANSGAZ	1.963.184	30.11.2017
13.12.2016	BRD	TRANSGAZ	2.091.796	30.11.2017
09.12.2016	BRD	ROMGAZ	22.152.000	04.01.2017
16.12.2016	UNICREDIT	OPCOM	2.000.000	31.12.2017
28.12.2016	BRD	ELECTROCENTRALE GALATI	1.092.564	26.04.2017
22.12.2016	BRD	BRAILA WINDS	1.082.400	25.04.2017
22.12.2016	BRD	BRAILA WINDS	1.946.880	25.01.2018
22.12.2016	BRD	ENGIE Romania	1.093.248	25.01.2018
22.12.2016	BRD	ALIZEU EOLIAN	1.946.880	25.01.2018
22.12.2016	BRD	ENGIE Romania	1.093.248	25.01.2018
22.12.2016	BRD	ALIZEU EOLIAN	1.082.400	25.04.2017
		Altele	5.106.470	
TOTAL			255.805.689	

Garantiile aferente creditelor contractate

Pentru liniile de credit de tip revolving contractate cu B.R.D. – Groupe Société Générale S.A. si UniCredit Bank S.A. precum si pentru facilitatile de emitere a scrisorilor de garantie contractate cu B.R.D. – Groupe Société Générale S.A., UniCredit Bank S.A. si Raiffeisen Bank S.A., Societatea-mama a acordat gaj asupra disponibilitatilor din conturile deschise la respectivele banci.

26. ANGAJAMENTE SI CONTINGENTE (continuare)

Garantiile pentru concesionarea distributiilor

Garantiile pentru concesionarea distributiilor se constituie in favoarea Ministerului Energiei dupa cum urmeaza:

- Pentru concesiuni la care sistemul de distributie e deja in functiune, garantia reprezinta 50% din redeventa datorata in anul anterior;
- Pentru concesiuni la care sistemul de distributie inca nu a fost pus in functiune, garantia se stabileste pe baza cantitatii estimate a se distribui in primul an de functionare si reprezinta 50% din redeventa;

Valoarea acestora la 31 decembrie 2016 pentru ENGIE Romania si Distrigaz Sud Retele este de 8.857.000 RON, iar componenta este urmatoarea:

Nr.crt	Beneficiar	Localitate	Contract concesiune: nr/data	Valabilitate pana la	Valoare RON
1	TERMOCALOR CONFORT		1TERMOCALOR/2016	10.02.2017	1.200.000
2	MINISTERUL ENERGIEI	Conform OMEC 747/2004 (baza)	120/18.02.2005	21.05.2017	5.249.348
3	MINISTERUL ENERGIEI	Agigea, Eforie Nord Si Eforie Sud (CT)	191/07.06.2012	31.12.2018	1.055.855
4	Altele				1.351.797
TOTAL					8.857.000

Filiala Braila Winds are emise scrisori de garantie bancara astfel:

Nr.crt	Emitent	Beneficiar	Data emiterii	Valabilitate	Valoare
1	BRD	ANRE	09.02.2016	10.02.2017	313.563
2	UNICREDIT	TRANSELECTRICA	26.04.2016	27.04.2017	98.000
3	UNICREDIT	OPCOM	16.12.2016	31.12.2017	900.000
4	UNICREDIT	OPCOM	16.12.2016	31.12.2017	100.000
TOTAL					1.411.563

Filiala Alizeu Eolian are emise scrisori de garantie bancara astfel:

Nr.crt	Emitent	Beneficiar	Data emiterii	Valabilitate	Valoare
1	BRD	ANRE	09.02.2016	10.02.2017	329.871
2	UNICREDIT	TRANSELECTRICA	26.04.2016	27.04.2017	99.000
3	UNICREDIT	OPCOM	16.12.2016	31.12.2017	900.000
4	UNICREDIT	OPCOM	16.12.2016	31.12.2017	100.000
TOTAL					1.428.871

Angajamente primite

Filiala Alizeu Eolian a primit garantii de buna executie a turbinelor astfel:

Beneficiar	Emitent	Debitor	Scop	Data emiterii	Valabilitate	Valoare
Alizeu Eolian	Banca Transilvania	EXIMPROD	buna executie	28.01.2013	10.01.2017	1.025.668
Total						1.025.668

26. ANGAJAMENTE SI CONTINGENTE (continuare)

Grupul a incasat in 2016 garantii de la gestionari, casieri, incasatori, administratori in suma de 477.076 RON (2015: 458.024 RON).

Grupul a primit urmatoarele garantii (scrisori de garantii bancare, polite de asigurare, bilete la ordin si depozite) pentru derularea diverselor tipuri de contracte:

Tip Garantie	Emitent garantie	Furnizori	Valoare (RON)	Valabilitate
SGB	ALPHA BANK	TERMO CALOR CONFORT	1.200.000	11.03.2017
SGB	Banca Transilvania	TINMAG GAS	1.870.885	03.05.2017
SGB	OTP BANK ROMANIA	C-GAZ& ENERGY DISTRIBUTIE	1.559.549	01.04.2017
BO		NORD GAZ	3.209.861	25.02.2017
BO		GOLDTERM	2.000.000	31.12.2016
BO		MEGACONSTRUCT	1.000.000	01.01.2018
BO		MEGACONSTRUCT	1.000.000	01.01.2018
BO		MEGACONSTRUCT	1.000.000	01.01.2018
PCG		S.C. PAYZONE S.A.	2.270.550	31.12.2016
depozit	BRD-GSG SMCC	GOLDTERM	650.000	31.12.2016
		Altele	3.673.226	
		Total	19.434.071	

De asemenea, Grupul are constituite garantii pentru calitatea lucrarilor de investitii sub forma de retineri succesive din facturi, astfel:

Emitent	Banca Garanta	Suma RON
IRIGC IMPEX SRL	BRD	6.740.902
CONI SRL	BCR	4.865.701
GENERAL MPM IMPEX SRL	BCR	3.106.059
AVIPROD GRUP	BCR	1.759.986
SCHNELL LEITUNG SA	BCR	777.641
MIRAL INSTAL COMPANY SRL	BRD	698.443
MIRAL INSTAL COMPANY SRL	BCR	534.979
ELSTER AEROTEH SRL	UniCredit Bank	525.675
Altele		9.561.819
Total		28.991.026

Asigurari

In anul 2016, Grupul are incheiate urmatoarele asigurari:

- *Asigurarea raspunderii civile fata de terti*

Pentru reducerea riscului de raspundere in cazul producerii unor pagube la terti atat persoane fizice cat si juridice din vina ENGIE Romania SA, a fost reinnoita polita de asigurare pentru acest risc care include pe langa raspunderea Societatii-mama pentru daune produse tertilor si raspunderea acesteia pentru poluarea accidentala, raspunderea angajatorului fata de angajati si raspunderea profesionala. Aceasta asigurare face parte din programul Grupului ENGIE fiind negociata la nivel centralizat, cu valabilitate 01.07.2016 - 30.06.2017. Asigurarea este valabila si pentru Distrigaz Sud Retele, ENGIE Servicii, ENGIE Building Solutions, Braila Winds, Alizeu Eolian - aceste companii fiind co-asigurati.

- *Asigurarea unor cladiri si bunuri din patrimoniul Grupului*

Asigurarea de incendiu si alte riscuri pentru sediul Grupului, respectiv pentru sediul Distrigaz Sud Retele SRL Bucuresti din B-dul Marasesti nr. 4-6, sector 4, Bucuresti precum si pentru sedii operationale din teritoriu incheiata in 2014 cu valabilitate de 2 ani, a fost prelungita pana in 2017, asiguratorul fiind SC Asigurarea Romaneasca – ASIROM VIENNA INSURANCE GROUP SA.

26. ANGAJAMENTE SI CONTINGENTE (continuare)

- *Alte tipuri de asigurari*

- Asigurarile incheiate pentru parcul auto al ENGIE Romania S.A. cuprind asigurarea obligatorie RCA (raspundere civila auto) si asigurarea facultativa pentru avarii CASCO. Aceste asigurari au fost contractate prin intermediul Marsh Broker de Asigurare – Reasigurare S.R.L. care a actionat ca broker pentru Societate in baza unui contract de intermediere servicii de asigurari incheiat in 2015 cu valabilitate pana la 06.09.2018. Parcul auto al ENGIE Romania S.A. este asigurat (asigurari CASCO si RCA) de catre GROUPAMA ASIGURARI SA in baza unui contract din 07.09.2016 valabil pentru 2 ani.
- ENGIE Romania are incheiat cu GROUPAMA un contract de asigurari private de sanatate din 2015, prelungit pana la 31.05.2018, prin care se asigura serviciile medicale accesate conform conditiilor contractuale de angajati si dependenti (adult si/sau copil minor) in Romania, in cadrul retelei REGINA MARIA precum si in afara acesteia.

Pretul de transfer

In conformitate cu legislatia fiscala relevanta, evaluarea fiscala a unei tranzactii realizate cu partile afiliate are la baza conceptul de pret de piata aferent respectivei tranzactii. In baza acestui concept, preturile de transfer trebuie sa fie ajustate astfel incat sa reflecte preturile de piata care ar fi fost stabilite intre entitati intre care nu exista o relatie de afiliere si care actioneaza independent, pe baza „conditiilor normale de piata”.

Este probabil ca verificari ale preturilor de transfer sa fie realizate in viitor de catre autoritatile fiscale, pentru a determina daca respectivele preturi respecta principiul „conditiilor normale de piata” si ca baza impozabila a contribuabilului roman nu este distorsionata.

Taxe locale

Impozitul pe cladiri si constructii speciale

In conformitate cu prevederile Codului Fiscal art. 250. alin 16, conductele speciale situate in subteran intra in categoria imobilizarilor care sunt scutite de la plata impozitului pe cladiri. Incepand de la data de 1 ianuarie 2014 s-a aplicat impozit pe constructii speciale (1% din valoarea contabila bruta in 2016 si 2015, 1,5% in 2014) asupra tuturor constructiilor speciale, inclusiv conductele. Incepand cu data de 1 ianuarie 2017, acest impozit a fost eliminat.

26. ANGAJAMENTE SI CONTINGENTE (continuare)

Alte angajamente si contingente

Gaze naturale

La 31 decembrie 2016, Societatea-mama are in vigoare un contract de achizitie gaze naturale din import cu unul din furnizorii sai, pentru o cantitate initial estimata la semnarea contractului de 64 TWh pentru perioada 01.01.2017 - 31.12.2030 (2015: 70 TWh incepand de la 01.01.2016).

Conform contractului, Societatea-mama are obligatia de a plati in avans o parte semnificativa din totalul volumelor anuale, chiar daca aceasta nu achizitioneaza aceste volume in timpul anului.

In anul 2015, Societatea-mama si-a exercitat dreptul de a reduce volumele preluate conform contractului, ceea ce a condus la o disputa cu furnizorul si la lansarea unui proces de arbitraj. In cadrul procesului de arbitraj, furnizorul intentioneaza sa obtina plata facturilor emise, pe baza volumelor contractuale initiale pentru anii 2015 si 2016, in valoare de aproximativ 130 milioane USD (suma reprezentand aproape in totalitate plata in avans a volumelor ce urmeaza a fi in orice caz preluate in urmatorii ani).

Societatea-mama este increzatoare ca in urma procesului de arbitraj nu va fi obligata sa efectueze aceste plati in avans si prin urmare nu a recunoscut o datorie sau un provizion pentru aceste facturi emise in anii 2015 si 2016. Grupul nu poate furniza la acest moment mai multe informatii intrucat acest fapt ar putea afecta rezultatul procesului de arbitraj.

Codul Retelei

Incepand cu data de 1 noiembrie 2016, ANRE a implementat unele schimbari in Codul Retelei prin Ordinul 75/2016. Una dintre aceste schimbari se refera la obligatia furnizorilor de a calcula depasirile de capacitate (capacitati aditionale peste ceea ce a fost rezervat) la nivel zilnic (in prealabil acestea se calculau la nivel lunar).

In luna februarie 2017 Societatea-mama a primit facturi de la Transgaz in suma de 46 milioane RON (plus TVA) legate de depasirile de capacitate pentru lunile noiembrie si decembrie 2016. Estimările interne ale Grupului arata ca aceste costuri ar trebuie sa fie de numai 16 milioane RON (plus TVA), prin urmare Grupul nu a recunoscut in situatiile financiare o datorie sau un provizion pentru diferenta de 30 milioane RON.

Diferenta provine din interpretarile diferite ale Grupului si ale Transgaz privind prevederile Codului Retelei. In speta, Transgaz a calculat costurile aferente depasirii de capacitate pentru fiecare punct de iesire in timp ce metoda folosita de Grup a fost de a netui depasirile de capacitate cu subutilizarile de capacitate pentru toate punctele de iesire, asa cum s-a procedat de altfel in perioada 1 noiembrie 2015 - 31 octombrie 2016 (Grupul considera ca ultimele amendamente aduse Codului Retelei – Ordinul 75/2016 mentionat mai sus – nu modifica prevederile Ordinului 13/2013, in special articolele 99 si 18.2).

Grupul a solicitat in mod formal o clarificare de la autoritatea de reglementare (ANRE) privind interpretarea prevederilor Codului Retelei pe acest subiect. Pana la data aprobarii situatiilor financiare nu a fost primit un raspuns de la ANRE.

Litigii

La sfarsitul anului 2016, ENGIE Romania este in litigiu cu diferite primarii datorita neasfaltarii strazilor in urma lucrarilor de inlocuiri si intretinere retea, precum si cu unul din furnizori. De asemenea, Grupul a fost chemat in judecata in principal pentru litigii de munca si litigii aferente anumitor drepturi de proprietate. Societatea a inregistrat provizioane (Nota 21) pentru litigiile in care considera probabila o iesire de resurse, la suma care este cea mai buna estimare pentru iesirea de resurse.

27. OBIECTIVELE SI POLITICILE PENTRU GESTIONAREA RISCURILOR FINANCIARE

Principalele datorii financiare ale Grupului sunt datoriile comerciale si imprumuturile (de la banci, din emisiunea de obligatiuni). Principalul scop al acestor datorii financiare este de a finanta operatiunile Grupului precum si de a furniza garantii in sprijinul acestora.

Principalele active financiare ale Grupului sunt creantele comerciale, numerarul si echivalentele de numerar, depozitele la parti afiliate, investitii in filiale si asociati.

La 31 decembrie 2016, conducerea estimeaza ca valoarea contabila este aproximativ egala cu valoarea justa pentru toate activele si datoriile financiare ale Grupului cu exceptia investitiilor in filiale si asociati, datorita termenelor scurte de scadenta si/sau modificare a ratei dobanzii (pentru dobanzile variabile) precum si datorita costurilor reduse de tranzactionare, respectiv datorita faptului ca pentru obligatiunile care sunt purtatoare de dobanda fixa nu au existat suficiente tranzactii pe piata care sa indice un alt randament (obligatiunile sunt listate de la emitere pe segmentul principal al pietei de obligatiuni de pe Bursa de Valori Bucuresti).. In ceea ce priveste investitiile in filiale si asociati precum si imprumuturile acordate acestora nu este posibil sa se estimeze valoarea justa a acestora. Toate activele si datoriile financiare ale Grupului sunt pe Nivelul 3 al ierarhiei de valoare justa, cu exceptia numerarului si echivalentelor de numerar, care se situeaza pe Nivelul 1.

Grupul este expus in principal la riscul de credit si la riscul de lichiditate. Conducerea Grupului supravegheaza gestionarea acestor riscuri. Toate activitatile privind instrumentele financiare derivate avand scopul de a gestiona riscurile sunt efectuate de echipe de specialisti care au abilitatile si experienta corespunzatoare. Politica Grupului este sa nu se efectueze tranzactii cu instrumente financiare derivate in scop speculativ.

Consiliul de administratie revizuieste si aproba politicile de gestionare a fiecaruia dintre aceste riscuri, care sunt prezentate pe scurt mai jos.

Riscul de piata

Riscul de piata este riscul ca valoarea justa a fluxurilor de trezorerie viitoare ale unui instrument sa fluctueze din cauza modificarilor preturilor de piata. Preturile de piata prezinta patru tipuri de riscuri: riscul ratei dobanzii, riscul valutar, riscul preturilor marfurilor si riscul altor preturi, precum riscul pretului actiunilor.

Riscul pretului marfurilor – gazul natural

Grupul actioneaza atat pe piata reglementata cat si pe piata libera pentru consumatori de gaze naturale. Intrucat piata reglementata are la baza un mecanism pass-through, Grupul este in mod normal protejat impotriva riscului de pret pentru clientii reglementati, intrucat orice evolutie nefavorabila a pretului gazului (si implicit a cursului valutar pentru cel de import) si a altor componente recunoscute ale costurilor, este transferata clientului reglementat de catre reglementator. Riscul de reglementare poate aparea in momentul in care ANRE nu recunoaste anumite costuri la nivelul lor sau nu permite recuperarea lor ulterioara in conformitate cu principiile mecanismului pass-through.

27. OBIECTIVELE SI POLITICILE PENTRU GESTIONAREA RISCURILOR FINANCIARE (continuare)

In ceea ce priveste clientii de pe piata libera, Grupul practica in relatia cu acestia modalitati de tarificare bazate pe analize pornind de la diferite scenarii de evolutie a costurilor gazelor si a serviciilor aferente, astfel incat riscul legat de evolutia costurilor sa fie redus la un nivel acceptabil.

Riscul pretului marfurilor – electricitatea

Riscul de piata este generat de volatilitatea preturilor la care se tranzactioneaza electricitatea. Exista posibilitatea aparitiei unei decorelari intre costul de achizitie al electricitatii si pretul de vanzare al acesteia, acest risc fiind acoperit prin intermediul unui mecanism de pass-through al costurilor catre clienti si de o politica de acoperire a riscului implementata la nivel de Grup.

Riscul pretului marfurilor – certificate verzi

Cele doua ferme eoliene, parte a Grupului, sunt indreptatite sa primeasca certificate verzi pentru energia produsa. Astfel ele sunt supuse urmatoarelor riscuri:

- riscul legat de aspectele de reglementare (incepand cu 1 iulie 2013 este alocat un singur certificat verde tranzactionabil imediat pentru fiecare MWh produs, cel de-al doilea fiind amanat pana la 1 ianuarie 2018)
- riscul legat de absorbtia si de pastrarea valorii certificatelor verzi care sunt amanate la tranzactionare
- riscul legat de pretul la care se tranzactioneaza certificatele verzi datorita volatilitatii pietei.

Riscul ratei dobanzii

Riscul fluxului de lichiditati determinat de dobanzi este riscul variatiei cheltuielilor cu dobanzi si veniturilor din dobanzi datorita ratelor de dobanda variabile. La data acestor situatii financiare Grupul nu are imprumuturi purtatoare de dobanzi la o rata variabila.

Intrucat Grupul nu are active sau datorii financiare purtatoare de dobanda care sa fie evaluate la valoare justa in situatia pozitiei financiare, nu este expusa riscului de variatie a valorii juste datorita ratelor de dobanda fixe.

Riscul valutar

Riscul valutar este riscul ca valoarea justa sau viitoarele fluxuri de trezorerie ale unui instrument financiar sa fluctueze din cauza modificarilor cursurilor de schimb valutar. Expunerea Grupului la riscul modificarilor cursului valutar se refera in principal la activitatile de exploatare ale Grupului atunci cand veniturile sau cheltuielile sunt denuminate intr-o alta moneda decat moneda functionala a Grupului.

Grupul are tranzactii in alte monede decat moneda sa functionala (RON), in principal pentru importurile de gaz natural care sunt exprimate in USD.

Riscul de curs valutar aferent segmentului reglementat este teoretic acoperit de formula tarifara elaborata de ANRE, care recunoaste cea mai mare parte a costului gazului in tarife, cu exceptia variatiei de curs valutar intre data inregistrarii in contabilitate a facturii de import si data platii. Pentru aceasta parte de risc neacoperita de tarif Grupul se acopera prin achizitii de USD, forward sau spot la data inregistrarii facturii in contabilitate.

27. OBIECTIVELE SI POLITICILE PENTRU GESTIONAREA RISCURILOR FINANCIARE (continuare)

La data de 31 decembrie 2016 si 2015 activele si datoriile Grupului exprimate intr-o alta moneda decat RON nu genereau o expunere neta semnificativa la riscul valutar, avand solduri dupa cum urmeaza:

	Active monetare		Datorii monetare	
	2016	2015	2016	2015
	RON	RON	RON	RON
USD	2.752.742	36.320.735	1.646.800	34.515
EUR	422.324	460.901	6.338.400	6.342.806
Alte valute		-	3.047	935

Riscul de credit

Riscul de credit se refera la riscul de neindeplinire de catre o contrapartida a obligatiilor contractuale conform unui contract de client sau in baza unui instrument financiar, avand drept rezultat o pierdere financiara pentru Grup. Grupul este expus riscului de credit din activitatile sale de exploatare, in principal referitor la creantele comerciale, si din activitatile sale financiare, inclusiv constituire de depozite la banci, tranzactii de schimb valutar si alte instrumente financiare.

Creante comerciale

Riscul de credit aferent clientilor este gestionat de catre Grup in baza procedurilor interne, subiect al politicii de risc stabilite la nivelul grupului ENGIE, potrivit carora se calculeaza clasa de risc si in functie de care se iau deciziile privind expunerea maxima si, daca este cazul, se solicita instrumente de mitigare a riscului (de ex. garantii bancare, scrisori de garantie emise de Societatile-mama ale clientilor, plati in avans).

Soldul creantelor este monitorizat la sfarsitul fiecarei perioade de raportare si orice livrare majora catre un client este analizata. Indiciile de depreciere sunt analizate la fiecare data de raportare, pe baza intervalelor de intarziere la plata dar si a altor informatii specifice despre debitorii individuali semnificativi.

Expunerea maxima la riscul de credit la data raportarii este reprezentat de valoarea contabila a creantelor asa cum sunt prezentate in Nota 17 si Nota 18.

Numerar si echivalente de numerar, alte active financiare

Riscul de credit rezultat din soldurile la banci si institutii financiare este gestionat de departamentul de trezorerie al Societatii-mama, conform politicilor Grupului.

Expunerea maxima a Grupului la riscul de credit pentru numerar si echivalente de numerar este prezentata in Nota 19, iar pentru alte active financiare in Nota 15.1. Grupul considera ca pentru soldurile din relatii cu partile afiliate prezentate in Nota 25 nu exista un risc semnificativ de credit.

Grupul limiteaza expunerea maxima catre fiecare institutie bancara si are conturi curente si depozite numai la banci cu o foarte buna reputatie.

27. OBIECTIVELE SI POLITICILE PENTRU GESTIONAREA RISCURILOR FINANCIARE (continuare)

Riscuri operationale

Riscuri de volum

Riscuri privind volumele legate de conditiile meteorologice

In sectorul energetic, schimbarile meteorologice semnificative (in principal de temperatura, dar si de nivel de vant, in cazul parcurilor eoliene) de la un an la altul pot da nastere unor fluctuatii majore asupra volumelor cu un efect direct asupra veniturilor Grupului. In cazul vanzarilor de gaze un efect climat nefavorabil (temperaturi mai ridicate) poate duce la nerealizarea volumelor estimate de vanzari. Riscul de nivel de vant este generat de posibilitatea ca nivelul vantului sa se situeze sub nivelul estimat la aprobarea implementarii proiectului, impactand negativ situatia financiara a Grupului.

Riscuri privind volumele legate de mediul concurential si cresterea preturilor finale de vanzare

Pe piata libera Grupul se confrunta cu o concurenta intensa atat din partea producatorilor interni cat si din partea celorlalti furnizori consacratii. Acest lucru poate duce la pierderea unor clienti catre competitie si implicit a volumelor aferente.

De asemenea cresterea succesiva a preturilor finale de vanzare in urma liberalizarii pretului gazelor din productia interna poate duce la scaderea consumului anumitor categorii de consumatori cu impact asupra volumelor de vanzari ale Grupului.

Riscuri privind aplicarea prevederilor Codului Retelei

Incepand cu data de 1 noiembrie 2016 fiecare furnizor de gaze naturale este obligat sa faca echilibrarea zilnica intre surse si consumuri pentru clientii din portofoliu sau. In cazul in care inregistreaza dezechilibre, furnizorul trebuie sa acopere surplusul/deficitul prin tranzactii cu alti furnizori sau de pe piata de echilibrare. Intrucat preturile spot pentru realizarea echilibrarii au o volatilitate ridicata, exista riscul unor costuri suplimentare pentru furnizor.

Pentru a reduce acest risc Grupul isi imbunatateste in mod continuu procesul de estimare a consumului si transfera acest risc prin sistemul de tarifyare a clientilor de pe piata libera. Pe piata reglementata aceste costuri ar trebui recunoscute de catre ANRE pe baza metodologiilor in vigoare.

Riscuri de gestiune a fermelor eoliene

Riscul de reglementare

Este riscul generat de posibilele schimbari in schema suport (reducerea numarului de certificate verzi, reducerea valorii minimale/maximale la care acestea se tranzactioneaza) care ar putea impacta negativ rata interna de rentabilitate a Grupului.

Riscul de nivel de vant

Este generat de posibilitatea ca nivelul vantului sa se situeze sub nivelul estimat la aprobarea implementarii proiectului, impactand negativ situatia financiara a Grupului.

Riscul de intrerupere fortata a productiei (curtailment risk)

Acest risc este generat de eventualele masuri luate de Operatorul Sistemului National de Transport in vederea eliminarii congestiilor din retea. Estimam ca acest risc nu va fi foarte ridicat urmare a investitiilor planificate de Operatorul de Transport in regiune menite sa fluidizeze fluxul de putere.

27. OBIECTIVELE SI POLITICILE PENTRU GESTIONAREA RISCURILOR FINANCIARE (continuare)

Riscul privind costurile de echilibrare (balancing risk):

Acest risc este generat de eventualele prognoze eronate ale volumelor orare care pot impacta situatia financiara a Grupului prin aparitia unor costuri de echilibrare. Apreciem ca acest risc este destul de redus urmare a implementarii unei metodologii de prognoza in colaborare cu departamentul specializat din Societatea-mama.

Riscul de defectiuni tehnice

Riscul de defectiuni tehnice se refera la posibile defectiuni ale unor componente importante ale parcului eolian, cu consecinte asupra disponibilitatii totale sau pariale a instalatiei si implicit a scaderii veniturilor, si care poate duce la costuri de reparatii semnificative. Pentru a se acoperi de acest risc, Grupul a primit garantii pentru toate componentele parcului eolian si a incheiat contracte de mentenanta a echipamentelor cu furnizorii.

Acestia la randul lor au incheiate polite de asigurare care includ clauze de raspundere a prestatorului de servicii. De asemenea, Grupul detine polite de asigurare pentru acoperirea pagubelor materiale care pot afecta patrimoniul si pentru acoperirea pierderilor financiare in urma intreruperii activitatii.

Riscul de lichiditate

Societatea-mama si monitorizeaza riscul de a se confrunta cu o lipsa de fonduri folosind un instrument recurent de planificare a lichiditatilor. Societatea-mama planifica si monitorizeaza atent fluxurile de numerar din Grup pentru a preveni acest risc, si are de asemenea acces la finantare din partea principalelor banci partenere.

Tabelul de mai jos detaliaza profilul scadentelor datoriilor financiare ale Grupului pe baza platilor contractuale neactualizate:

Milioane RON	< 3 luni	3 - 12 luni	1 - 5 ani	> 5 ani	Total
31 decembrie 2016					
Obligatiuni (nota 15.2)	3	266			269
Datorii comerciale si alte datorii (nota 23)	902				902
Provizioane		38	109		147
Beneficiile angajatilor		39		70	108
Datorii privind impozitul pe profit curent	13				13

Milioane RON	< 3 luni	3 - 12 luni	1 - 5 ani	> 5 ani	Total
31 decembrie 2015					
Credite bancare (nota 15.2)	-	-	-	-	-
Obligatiuni (nota 15.2)	3	16	267	-	286
Datorii comerciale si alte datorii (nota 23)	546	-	-	-	546
Provizioane	-	25	90	-	115
Beneficiile angajatilor	-	39	-	64	103
Datorii privind impozitul pe profit curent	11	-	-	-	11
Instrumente derivate	4	-	-	-	4

Administrarea capitalului

Capitalul include capitalul social si rezervele atribuibile actionarilor. Obiectivul principal al administrarii capitalului Grupului este acela de a asigura mentinerea unui rating de credit puternic si a unor proportii de capital normale pentru a-i sprijini afacerile si pentru a maximiza valoarea actionariatului. Avand in vedere gradul redus de indatorare al Grupului, acesta nu a administrat activ capitalul sau in exercitiile financiare incheiate la 31 decembrie 2016 si 2015 si nu a cuantificat obiective in acest sens.

28. RAPORTAREA PE SEGMENTE

Segmentele relevante de activitate ale Grupului sunt Gazul natural (furnizare si distributie de gaze naturale, inclusiv servicii conexe) si Electricitatea (productie de energie eoliana, furnizare de electricitate).

Nu exista diferente intre principiile si metodele de evaluare prezentate in Nota 2 si cele utilizate pentru raportarea pe segmente.

2016	Gaz Natural	Electricitate	Eliminari intre segmente	Total
Venituri de la clienti externi	4.191.579.731	306.447.890		4.498.027.621
Venituri din tranzactii cu alte segmente		36.254.969	(36.254.969)	
Cheltuieli cu amortizarea si deprecierea	(157.715.211)	(49.579.686)	-	(207.294.897)
Venituri din dobanzi	14.641.489	53.999	(11.664.945)	3.030.543
Cheltuieli cu dobanda	(18.924.181)	(11.610.946)	11.664.945	(18.870.182)
Cota-parte din profitul asociatilor	1.126.371	-	-	1.126.371
Cheltuiala cu impozitul pe profit	(80.942.226)	-	-	(80.942.226)
Rezultatul segmentului	377.473.930	(17.170.556)	-	360.303.374
Activele segmentului	5.520.625.430	578.889.891	(198.774.516)	5.900.740.805
Datoriile segmentului	(1.380.229.380)	(430.824.644)	198.774.516	(1.612.279.508)
Investitii in asociati (metoda activului net)	22.032.230	-	-	22.032.230

2015	Gaz Natural	Electricitate	Eliminari intre segmente	Total
Venituri de la clienti externi	4.144.709.330	271.694.912	-	4.416.404.242
Venituri din tranzactii cu alte segmente		33.481.079	(33.481.079)	-
Cheltuieli cu amortizarea si deprecierea	(167.685.652)	(73.537.417)	-	(241.223.069)
Venituri din dobanzi	16.157.297	90.877	(11.670.100)	4.578.075
Cheltuieli cu dobanda	(18.949.351)	(11.579.222)	11.670.100	(18.858.474)
Cota-parte din profitul asociatilor	6.037.573	-	-	6.037.573
Cheltuiala cu impozitul pe profit	(86.147.808)	(233.630)	-	(86.381.438)
Rezultatul segmentului	421.798.611	(43.346.735)	-	378.451.876
Activele segmentului	4.721.708.183	574.422.419	(185.211.754)	5.110.918.849
Datoriile segmentului	(940.501.777)	(450.968.703)	185.211.754	(1.206.258.726)
Investitii in asociati (metoda activului net)	22.139.435	-	-	22.139.435

29. EVENIMENTE ULTERIOARE PERIOADEI DE RAPORTARE

Legea 227/2015 privind Codul fiscal (care a abrogat Legea 571/2003), contine unele prevederi legislative aplicabile incepand cu anul 2017, printre care urmatoarele:

- eliminarea impozitului pe constructii speciale;
- reducerea cotei standard de TVA de la 20% la 19%;
- eliminarea Registrului Operatorilor Intracomunitari .

Societatea-mama propune repartizarea catre actionari sub forma de dividende a 30% din profitul net al anului 2016.

La finalul lunii martie 2017, ANRE a emis ordinele nr. 21/30.03.2017 (pentru aprobarea tarifelor reglementate pentru prestarea serviciului de distributie a gazelor naturale) si nr. 22/30.03.2017 (pentru aprobarea preturilor pentru furnizarea reglementata a gazelor naturale) publicate in Monitorul Oficial nr. 221/31.03.2017 prin care au fost aprobate noile tarife de distributie si noile preturi finale pentru furnizarea reglementata a gazelor naturale aplicabile de la 1 aprilie 2017.